

**VISTA BANK (ROMANIA) S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE  
FINANCIARĂ ADOPTATE DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

<b>CUPRINS:</b>	<b>PAGINA:</b>
RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT	3 - 7
SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE	8
SITUAȚIA CONTULUI DE PROFIT ȘI PIERDERE ȘI A REZULTATULUI GLOBAL	9
SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE	10 - 11
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	10 2
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE	13 - 125
1. BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE	13
2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE	13
3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR	37
4. ESTIMĂRI ȘI RAJIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APLICAREA POLITICILOR CONTABILE	101
5. VENITURI NETE DIN DOBANZI	102
6. VENITURI NETE DIN COMISIOANE	102
7. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	103
8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	104
9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT	104
10. NUMERAR SI DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE	106
11. PLASAMENTE LA BANCI	106
12. INVESTITII LA COST AMORTIZAT	106
13. Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	108
14. IMOBILIZĂRI CORPORALE	109
15. ACTIVE REPREZENTAND DREPTUL DE UTILIZARE	110
16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	111
17. INVESTITII IMOBILIARE	111
18. ALTE ACTIVE	112
19. DEPOZITE DE LA BANCI	114
20. DEPOZITE DE LA CLIENTI	114
21. DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	114
22. ALTE DATORII	115
23. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	116
24. CAPITAL SOCIAL	117
25. REZERVE	118
26. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	119
27. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE	119
28. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE	122
29. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI CONTABIL	123
RAPORTUL ADMINISTRATORILOR	1 - 10

## RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,  
Vista Bank S.A.

### Raport cu privire la situațiile financiare

#### Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale Vista Bank S.A. („Banca”), cu sediul social în Str. Emanoil Porumbaru, nr. 90-92, sector 1, București, România, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 10556861, care cuprind situația poziției financiare la data de 31 decembrie 2019 și situația contului de profit și pierdere și a altor elemente ale rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2019 se identifică astfel:

• Total capitaluri proprii:	320.891.919 RON
• Pierdere neta a exercițiului finanțier:	18.319.647 RON
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Băncii la data de 31 decembrie 2019, precum și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, cu modificările următoare („Ordinul 27/2010”).

#### Baza pentru opinie

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

#### Evidențierea unor aspecte – Evenimente ulterioare

5. Atragem atenția asupra notei 29 la situațiile financiare, care descrie modul în care conducerea evaluatează impactul posibil al efectelor COVID-19 asupra Băncii. Opinia noastră nu este modificată în legătură cu acest aspect.

#### Aspectele cheie de audit

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

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
<p><b>Deprecierea colectiva a creditelor și a avansurilor acordate clienților</b></p> <p>Facem referire la nota 3 și politicile contabile prezentate la nota 2 din situațiile financiare.</p> <p>Conform IFRS 9, Banca înregistrează pierderile din credite în funcție de pierderile preconizate din credite (ECL): pe o perioadă de până la 12 luni pentru expunerile pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la momentul acordării, și pe durata de viață a creditului pentru expunerile care înregistrează o creștere semnificativă a riscului de credit, după cum se menționează în politica privind identificarea și evaluarea deprecierei de la nota 3 la situațiile financiare.</p> <p>La 31 decembrie 2019, Banca a înregistrat provizioane pentru depreciere în valoare de 63.023 mii RON pentru creditele și avansurile acordate clienților în valoare de 1.280.929 mii RON.</p> <p>Banca exercită un nivel semnificativ de judecată profesională, folosind ipoteze subiective privind momentul înregistrării și valoarea care trebuie înregistrată drept depreciere pentru credite și avansuri.</p> <p>Ariile cheie ale judecății profesionale exercitate de către Conducere au inclus:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>interpretarea cerințelor de stabilire a deprecierei creanțelor prin aplicarea IFRS 9, care se reflectă în modelul de calcul al pierderilor din credit preconizate;</li> <li>ipotezele folosite în modelele de calcul al pierderilor din credit preconizate pentru evaluarea riscului de credit aferent expunerii și fluxurilor de numerar viitoare așteptate de la clienți;</li> <li>identificarea expunerilor cu un nivel ridicat de deteriorare a calității creditului.</li> </ul> <p>Întrucât creditele și avansurile acordate clienților constituie o parte semnificativă din activele Băncii, și datorită semnificației judecăților profesionale aplicate de Conducere în clasificarea creditelor și a creanțelor în diverse stadii stipulate de IFRS 9 și în stabilirea nivelului de depreciere corespunzător, această arie de audit constituie un aspect cheie de audit.</p>	<p><b>Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit</b></p> <p>Pe baza evaluării riscului și a cunoștințelor asupra industriei, cu sprijinul expertilor noștri în riscul de credit, am analizat deprecierea creditelor și am evaluat metodologia aplicată în determinarea deprecierei, precum și ipotezele cheie folosite de către Conducere conform descrierii aspectului cheie de audit.</p> <p>Procedurile noastre au inclus următoarele elemente:</p> <p><b>Testarea controalelor interne:</b></p> <p>Am verificat adecvarea proceselor cheie și a controalelor aferente pe care conducerea le-a aplicat ca bază în calculul deprecierei, inclusiv:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>controale pentru asigurarea calității datelor sursă folosite în dezvoltarea de judecăți profesionale și a modelelor de calcul a ECL;</li> <li>controale pentru identificarea la timp a indicilor de depreciere, inclusiv creșterea semnificativă a riscului de credit;</li> <li>controale privind analiza performanței financiare a debitorilor și estimarea recuperărilor viitoare.</li> </ul> <p>Pentru controalele identificate a fi relevante în soluționarea riscurilor, am testat modul de elaborare și eficiența operațională a acestor controale.</p> <p><b>Obținerea și analizarea informațiilor care susțin ipotezele folosite în:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>dezvoltarea modelelor de calcul al parametrilor cheie de risc (probabilitate de nerambursare pe 12 luni, probabilitate de nerambursare pe durata vieții și pierderea în caz de nerambursare), inclusiv procedurile privind calitatea datelor sursă;</li> <li>dezvoltarea modelelor privind pierderile din credit preconizate;</li> <li>dezvoltarea modelelor privind alocarea pe stadii;</li> <li>dezvoltarea modelelor care să reflecte impactul eventual al condițiilor economice viitoare în calculul ECL.</li> </ul> <p><b>Verificarea implementării metodologiei de calcul ECL în sistemele informaticice de calcul, inclusiv:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>testarea controalelor informaticice generale privind sursele de date și calculele ECL;</li> <li>evaluarea pe bază de eșantion a calității creditelor și a alocării pe stadii;</li> <li>testarea pe bază de eșantion a calculelor ECL.</li> </ul> <p>Am analizat dacă informațiile semnificative privind ECL prezentate în situațiile financiare sunt adecvate, în conformitate cu cerințele IFRS aplicabile.</p>

<p><b>Recunoașterea veniturilor din dobânzi și comisioane</b></p> <p>Facem referire la notele 5 și 6 din situațiile financiare.</p> <p>Pentru perioada încheiată la 31 decembrie 2019, veniturile din dobânzi sunt în valoare de 76.784 mii RON, iar veniturile din comisioane sunt în valoare de 5.207 mii RON, provenind în principal din creditele acordate clienților. Aceste venituri sunt principali contribuitori la venitul din exploatare al Băncii.</p> <p>În timp ce veniturile din dobânzi se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului financiar folosind rata efectivă a dobânzii, recunoașterea veniturilor din comisioane depinde de natura comisioanelor, după cum urmează:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• comisioane care pot fi atribuite direct instrumentului financiar fac parte din rata efectivă a dobânzii și se recunosc pe durata de viață estimată a instrumentului respectiv, fiind prezentate ca venituri din dobânzi;</li> <li>• comisioanele pentru serviciile furnizate sunt recunoscute când serviciul este furnizat și sunt prezentate ca venituri din comisioane;</li> <li>• comisioanele pentru îndeplinirea unui act sunt recunoscute la finalizarea actului și sunt prezentate ca venituri din comisioane.</li> </ul> <p>Datorită importanței recunoașterii veniturilor pentru performanța financiară, a volumului mare de tranzacții individuale mici care depind de calitatea datelor aferente dobânzilor și comisioanelor și de soluțiile informatiche pentru a le înregistra, fac ca acest aspect să constituie un aspect cheie de audit.</p>	<p>Am testat elaborarea și eficiența funcțională a controalelor interne cheie și ne-am concentrat asupra:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• datelor privind dobânzile/comisioanele aferente creditelor acordate clienților;</li> <li>• înregistrării/modificării comisioanelor și ratelor dobânzii;</li> <li>• supravegherii și controlului conducerii asupra veniturilor din dobânzi și comisioane;</li> <li>• controalelor informaticе referitoare la drepturile de acces și managementul schimbărilor în controalele automatizate relevante, împreună cu specialiștii noștri în IT.</li> </ul> <p>De asemenea, am efectuat următoarele proceduri cu privire la recunoașterea veniturilor din dobânzi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Am evaluat tratamentul contabil aplicat de Bancă referitor la comisioanele percepute clienților pentru a stabili dacă metodologia a respectat cerințele standardului de contabilitate aplicabil (IFRS 9). Ne-am axat testarea pe analizarea corectitudinii clasificării: <ul style="list-style-type: none"> <li>• comisioanelor care sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului financiar și care fac parte din rata efectivă a dobânzii</li> <li>• comisioanelor care nu sunt identificate ca atribuibile direct instrumentului financiar.</li> </ul> </li> <li>• Am evaluat veniturile din dobânzi dezvoltându-ne propria așteptare asupra veniturilor și am comparat-o cu rezultatele efective ale Băncii.</li> <li>• Am evaluat prezentarea în situațiile financiare a veniturilor din dobânzi și comisioane în conformitate cu cerințele IFRS aplicabile.</li> </ul>
--	--

#### Alte informații – Raportul administratorilor

7. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea. În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolele 12-14.

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

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul finanțier pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor, a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, articolele 12-14;

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegерii noastre cu privire la Bancă și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul finanțier încheiat la data de 31 decembrie 2019, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### **Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare**

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

#### **Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare**

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

14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanța, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinam că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

#### Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

16. Am fost numiți de Consiliul de Administrație la data de 9 iulie 2019 sa auditam situațiile financiare ale Vista Bank S.A. pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019. Durata totală a angajamentului nostru este de un an, acoperind exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Băncii, pe care l-am emis în dată de 6 mai 2020.  
De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independenta față de Banca.
- Nu au fost furnizate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

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

Irina Dobre, Partener de audit



Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor finanțieri și firmelor de audit cu nr. AF 3344

În numele:

**DELOITTE AUDIT S.R.L.**

Înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor finanțieri și firmelor de audit cu nr. FA 25

Clădirea The Mark, Calea Grivițel nr. 84-98 și 100-102,  
etajul 8 și etajul 9, Sector 1  
București, România  
6 mai 2020

**VISTA BANK ROMANIA S.A.**  
**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE**  
**LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

	Nota	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Numerar și disponibilitati la banchi centrale	10	361.158.875	235.209.032
Plasamente la banchi	11	295.700.332	336.896.963
Credite și avansuri acordate clientului	3	1.280.929.303	820.670.475
Investiții la cost amortizat	12	325.156.573	307.186.317
Creante privind impozitul curent		-	2.972.170
Creante privind impozitul amanat		10.948.417	10.948.417
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	13	4.677.809	3.708.235
Imobilizari corporale	14	8.756.200	7.536.508
Active reprezentând dreptul de utilizare	15	44.377.838	-
Imobilizari necorporale	16	3.534.731	2.376.937
Investiții imobiliare	17	97.509.284	-
Alte active financiare	18	2.727.796	1.659.794
Active reposestate (stocuri)	18	140.505.215	265.451.615
Alte active	18	4.235.345	4.667.885
<b>Total activ</b>		<b>2.580.217.718</b>	<b>1.999.284.348</b>
Depozite de la banchi	19	77.655.050	66.748.373
Depozite de la clienți	20	2.125.226.022	1.633.693.432
Instrumente financiare derivate	21	314.885	-
Alte datorii financiare	22	4.412.201	3.586.089
Alte datorii	22	2.822.133	2.571.514
Datorii din operațiuni de leasing	22	45.801.880	-
Alte provizioane	23	3.093.628	2.271.728
<b>Total datorii</b>		<b>2.259.325.799</b>	<b>1.708.871.136</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	24	504.754.052	457.314.748
Rezerve	25	17.668.671	16.309.621
Rezultatul reportat		-201.530.804	-183.211.157
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>320.891.919</b>	<b>290.413.212</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>2.580.217.718</b>	<b>1.999.284.348</b>

Situările financiare au fost aprobată în Ședinta Adunării Generale a Acționarilor în data de 6 mai 2020 și semnate de către:

**Theodor Cornel Stănescu**  
**Director General Adjunct**

**Marilena Eparu**  
**Director Control Financiar**

**VISTA BANK ROMANIA S.A.**  
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

Nota	<b>Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie</b>		<b>Exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2018</b>	
	<b>2019</b>	<b>31 decembrie</b>	<b>2018</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Venituri din dobânzi				
Cheltuieli cu dobânzile	<u>5</u>	76.784.276	56.143.446	
	<u>5</u>	-31.573.018	-30.383.029	
<b>Venituri nete din dobânzi</b>		<b>45.211.258</b>	<b>25.760.417</b>	
Venituri din comisioane				
Cheltuieli cu comisioanele	<u>6</u>	5.207.385	3.549.257	
	<u>6</u>	-1.070.493	-814.125	
<b>Venituri nete din comisioane</b>		<b>4.136.892</b>	<b>2.735.132</b>	
Diferente de curs de schimb		1.909.415	2.079.327	
Alte venituri din exploatare	<u>7</u>	11.234.740	46.877.021	
Alte cheltuieli de exploatare	<u>8</u>	-78.430.971	-66.193.601	
Cheltuieli nete cu deprecierea creditelor și avansurilor acordate clientelei		-2.380.981	-757.062	
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>-18.319.647</b>	<b>10.501.233</b>	
(Cheltuiala)/Venit cu impozitul pe profit	<u>9</u>	-	-	
<b>Pierdere/Profit net aferent exercitiului financiar</b>		<b>-18.319.647</b>	<b>10.501.233</b>	
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>				
<b>Elemente care nu vor fi reclasificate în contul de profit și pierdere</b>				
Diferente din modificarea valorii juste a activelor financiare, evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		1.359.050	410.242	
<b>Situatia rezultatului global aferenta exercitiului finanțier incheiat</b>		<b>-16.960.597</b>	<b>10.911.475</b>	

Situatiile financiare au fost aprobată în Ședinta Adunării Generale a Acționarilor în data de 6 mai 2020 și semnate de către:

**Theodor Cornel Stanescu**  
**Director General Adjunct**

**Marilena Eparu**  
**Director Control Financiar**

**VISTA BANK ROMANIA S.A.**  
**SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
~~(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)~~

	Nota	Exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2018
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>-18.319.647</b>	<b>10.501.233</b>
<b>Ajustari pentru elemente nemonetare:</b>			
Venituri din deprecierea activelor	7.3	4.201.340	6.447.821
Cheltuieli cu amortizarea	8	10.398.975	3.495.412
Venituri nete din activități de trezorerie	5	-9.615.842	-6.487.801
Cheltuieli cu dobânzile	5	31.573.017	30.383.029
Venituri din dobânzi	5	-67.168.433	-49.655.645
Venituri din dividende	7	-28.825	-27.396
Venituri din discount-uri obținute la rambursarea imprumuturilor/depozitelor BoC	7	-	-32.295.879
Venituri diverse din activitatea de exploatare Cheltuieli/(Venituri) cu provizioanele pentru riscuri și cheltuieli	8	808.442	-78.744
Alte ajustari nemonetare		1.268.791	-
<b>Profit operational înainte de variația activelor și datorilor de exploatare</b>		<b>-46.882.182</b>	<b>-48.343.431</b>
<b>(Cresterea)/Diminuarea activelor operationale:</b>			
Diminuarea imprumuturilor și avansurilor acordate clienților		-472.933.120	3.064.113
Diminuarea/(Cresterea) altor active		-13.298.362	-27.079.124
<b>(Cresterea)/Diminuarea datorilor operationale:</b>			
Diminuarea depozitelor de la banchi		10.906.678	-69.476.950
Cresterea depozitelor de la clienți		491.532.591	141.877.190
Cresterea/(diminuarea) altor datorii		7.778.679	-5.110.340
<b>Flux de numerar din activități operationale înainte de dobânzi și impozit</b>		<b>-22.895.715</b>	<b>5.152.140</b>
Dobanzi incasate din credite și avansuri acordate clienților	5	67.168.433	49.655.645
Dobanzi platite pentru depozite	5	-30.505.864	-26.142.990
Impozit pe profit platit	9	-	2.972.170
<b>Flux de numerar din activități operationale</b>		<b>13.766.854</b>	<b>31.636.965</b>
Activități de investiții:			
Diminuarea/(creșterea) investițiilor la cost amortizat		-17.970.257	-55.228.055
Dobanzi incasate din activități de investiții	5	9.615.842	6.487.801
Dividende primite	7	28.825	27.396
Plati/incasări din achiziția/vanzarea de imobilizări corporale și necorporale	14,16	-2.377.486	-3.170.418
Venituri din închirierea investițiilor imobiliare	7	382.826	-
<b>Flux de numerar utilizat în activități de investiții</b>		<b>-10.320.251</b>	<b>-51.883.277</b>

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.

	Nota	Exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2018
<b>Activitati de finanțare:</b>			
Diminuarea imprumuturilor subordonate		-	-154.139.770
Plata datorilor de leasing		-8.069.873	-
Incasari in numerar din emisiunea de actiuni		47.439.304	139.815.000
Efectul variațiilor de curs valutar asupra imprumuturilor subordonate		-	-3.846.460
Dobanzi platite pentru imprumuturi subordonate	<b>5</b>	-	-4.240.039
<b>Flux de numerar utilizat in activitati de finanțare</b>		<b>39.369.431</b>	<b>-22.411.269</b>
<b>Creșterea/ (descrestere) neta numerarului și echivalentelor de numerar</b>		<b>42.816.035</b>	<b>-42.657.581</b>
Numerar și echivalent de numerar la inceputul exercitiului (valoare bruta)	<b>26</b>	<b>572.294.187</b>	<b>614.679.484</b>
Impact IFRS 9 la 1 ianuarie 2018		-	-84.092
Numerar și echivalent de numerar la sfarsitul exercitiului (valoare bruta)	<b>26</b>	<b>615.216.627</b>	<b>572.294.187</b>
Ajustari de depreciere		-294.597	-188.192

#### Analiza numerarului si echivalentelor de numerar

##### Numerarul si echivalentele de numerar cuprind:

	Nota	2019	2018
Numerar	<b>10</b>	41.490.248	35.068.076
Disponibilități la Banca Centrală	<b>10</b>	319.668.628	3.075.457
Conturi curente la late banchi	<b>11</b>	4.125.016	200.140.956
Plasamente la banchi	<b>11</b>	249.638.138	333.821.506
<b>Total</b>		<b>614.922.029</b>	<b>572.105.995</b>

Situatiile financiare au fost aprobatate in Sedinta Adunarii Generale a Actionarilor in data de 6 mai 2020 si semnate de catre:

**Theodor Cornel Stanescu**  
Director General Adjunct

**Marilena Eparu**  
Director Control Financiar

**VISTA BANK ROMANIA SA**

**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE  
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

	Capital social	Rezerve	Rezultatul reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>317.499.748</b>	<b>15.374.317</b>	<b>-193.187.328</b>	<b>140.674.267</b>
<b>Profitul anului</b>				<b>10.501.233</b>
<b>Rezultatul global</b>				<b>10.501.233</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>				
Transferuri către rezerve				
Diferente din modificarea valorii justă a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitul amanat				
<b>Rezultatul global total</b>				<b>410.242</b>
Majorare capitalului social	525.062		-525.062	
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>457.314.748</b>	<b>16.309.621</b>	<b>-183.211.157</b>	<b>139.815.000</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>457.314.748</b>	<b>16.309.621</b>	<b>-183.211.157</b>	<b>290.413.212</b>
<b>Profitul anului</b>				<b>-18.319.647</b>
<b>Rezultatul global</b>				<b>-18.319.647</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>				
Transferuri către rezerve				
Diferente din modificarea valorii justă a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozitul amanat				
<b>Rezultatul global total</b>				<b>1.359.050</b>
Majorare capitalului social			1.359.050	
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>504.754.052</b>	<b>17.668.671</b>	<b>-201.530.804</b>	<b>320.891.919</b>

Situatiile financiare au fost aprobată în Ședinta Adunării Generale a Acționarilor în data de 6 mai 2020 și semnate de către:

**Theodor Cornel Stanescu**  
**Director General Adjunct**

**Marilena Eparu**  
**Director Control Financiar**

Notele atașate fac parte integrantă din aceste situații financiare.  
12

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **1. BANCA ȘI OPERAȚIUNILE SALE**

Vista Bank Romania SA („Vista Bank” sau „Banca”) a fost înmatriculată în România în 1998 ca o societate pe acțiuni și este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare activități bancare. În principal, Banca desfășoară operații bancare pentru persoane fizice și juridice în România și avea un număr de 283 angajați la data de 31 decembrie 2019 (31 decembrie 2018: 259). Banca operează prin sediul central din București și prin cele 31 de filiale și agenții (31 decembrie 2018: 30) din România.

Vista Bank Romania SA. este o societate bancară română, cu sediul în București, Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92, Sector 1, și este înregistrată la O.R.C.T.B. sub nr. J40/4436/1998, având Codul de Înregistrare Fisicală nr. RO10556861 și contul bancar nr. 371133700 RON deschis la BNR Centrală, fax 021.206.42.83. De asemenea este înregistrată în Registrul Bancar sub numarul RB-PJR-40-044/18.02.1999, și în baza Legii nr. 677/2001 în registrul de evidență a prelucrărilor de date cu caracter personal sub nr. 632.

**Sediul social al Băncii este:**

**Vista Bank Romania SA**  
**Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92**  
**București. Sector 1**  
**România**

La 31 decembrie 2019 **structura Consiliului de Administrație** era următoarea:

**Președinte:**

- DI. Stavros Lakkakos

**Membrii:**

- DI. Antonios Mouzas
- DI. Georgios Athanasopoulos
- DI. Theodor Cornel Stanescu
- Dna Pavlina Tavridaki
- DI. Theodoros Eftys

Actionarul majoritar al Băncii este Barniveld Enterprises Limited. Adresa sediului social este 58 Arch. Makarios III, Iris Tower, etaj 8, 1075, Nicosia, Cipru.

## **2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE**

### **2.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare**

Situatiile financiare ale Băncii au fost întocmite în conformitate cu Ordinul BNR nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile Instituțiilor de credit cu modificările și completările ulterioare („Ordinul 27/2010”) și cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost acestea adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) și cu interpretările adoptate de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”). Principalele politici contabile aplicate în întocmirea prezentelor situații financiare sunt prezentate mai jos (nota 2 punctele e)-g) și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate.

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

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și presupuneri ce afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datorilor, veniturilor și cheltuielilor.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

## **2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)**

Estimările și presupunerile asociate acestora se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, iar rezultatul acestora formează baza judecășilor folosite la determinarea valorii contabile a activelor și pasivelor pentru care nu există alte surse de evaluare disponibile. Rezultatele reale pot să difere de valorile estimărilor.

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

Informațiile legate de aceste estimări folosite în aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare, precum și estimările ce implică un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate în Nota 4.

Metodele și politica contabilă semnificativa prezentate în continuare au fost aplicate în mod consecvent tuturor perioadelor prezentate în aceste situații financiare, cu excepția înregistrării contractelor de leasing întrucât IFRS 16 Contracte de leasing s-a aplicat începând cu 1 ianuarie 2019 iar Banca a aplicat abordarea retrospectivă modificată. Pentru mai multe informații, a se vedea nota 2.1, lit. d) și nota 15.

#### **a) Continuitatea activității**

Situatiile financiare ale Bancii au fost întocmite în conformitate cu principiul continuității activității, care presupune continuarea activității Bancii în viitorul previzibil.

In contextul crizei de sănătate generata de coronavirus, Banca a luat măsuri urgente pentru a asigura continuitatea activității și sustinerea clientilor în aceste momente fără precedent.

Au fost implementate cu promptitudine măsuri adecvate și au fost luate toate precauțiile necesare pentru protecția angajaților și clientilor.

Ca urmare a fost implementat un sistem IT în care toți angajații din centrală să poată lucra de acasă și accesă fără probleme sistemele și aplicațiile bancii, fisierele și programele comune, astfel ca activitatea să continue fără a perturba.

In vederea diminuării riscului de contaminare a fost activat planul de continuitate a afacerii, precum și alte măsuri de reorganizare. Se monitorizează zilnic lichiditatea bancii pentru a lua măsuri necesare din timp. Nu au fost perturbari în acest sens.

Banca are fundații solide, cu o bază de capital și lichiditate, dovedind rezistența la acest mediu nefavorabil.

#### **i) Poziția Băncii în România**

In conformitate cu Decretul emis de Banca Centrală a Ciprului publicat în Monitorul Oficial al Republicii Cipru nr. 4645 din data de 29 martie 2013. Laiki Bank a transferat către Bank of Cyprus finanțarea acordată Băncii. Ca urmare, Banca nu s-a mai putut baza pe sprijin financiar din partea băncii mărmă, cautând activ un potențial investitor care să preia pachetul majoritar de acțiuni.

In timpul anului 2018 au intervenit modificări majore în structura acționariatului băncii, participația vechiului acționar al băncii respectiv Cyprus Popular Bank Public Co Ltd Cipru (99.535052%) fiind preluată de către Barniveld Enterprises Limited. Astfel, prin scrisoarea nr. FG 235/12.03.2018 Banca Națională a României a comunicat că nu se opune intenției Barniveld Enterprises Limited de a detine o participație calificată directă de 99.535052% din capitalul social subscris și vărsat al Marfin Bank (România) S.A.. precum și intenției Gem Force Investments Limited și a domnului Ioannis Vardinogiannis de a detine participații calificate indirecte, reprezentând 99.535052% din capitalul social subscris și vărsat al instituției de credit.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)**

**a) Continuitatea activitatii (continuare)**

**i) Poziția Băncii în România (continuare)**

De asemenea, în cursul anului 2018, s-a procedat la majorarea capitalului social cu suma de 30 milioane EUR efectuată prin conversia împrumuturilor subordonate în suma de 30 milioane de EUR incluse în fondurile proprii de nivel 2, conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 28.08.2018. Barniveld Enterprises Limited a preluat de la Bank of Cyprus împrumuturile subordonate în sumă de 30 milioane de EUR (la valoare nominală) în cadrul procesului de autorizare a noului acționar, plata integrală fiind efectuată din surse proprii ale Barniveld Enterprises Limited la data de 30.08.2018.

La data de 31 decembrie 2018 toate finanțările, oferite Bancii de către Bank of Cyprus și Investment Bank of Greece au fost rambursate în totalitate.

În urma acestor tranzacții de rambursare cu discount, Banca a înregistrat pe venituri valoarea discount-ului, aceasta având un impact pozitiv semnificativ asupra rezultatelor Bancii și asupra indicatorilor prudentiali.

În contextul actual, Banca a avut ca obiective menținerea unor niveluri corespunzătoare de lichiditate și de adecvară a capitalului.

Principaliii indicatori ai Bancii au înregistrat niveluri corespunzătoare, după cum urmează:

Indicatori/Data de raportare	Dec-19	Dec-18
<b>Fonduri proprii</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Fondurile proprii de nivel 1	309,055,993	281,047,369
Fonduri proprii totale	309,055,993	281,047,369
<b>Indicatori de adecvară a capitalului</b>		
Rata fondurilor proprii de nivel 1	19.48%	26.16%
Rata fondurilor proprii totale	19.48%	26.16%
<b>Rata capitalului propriu (efectul de levier)</b>	11.66%	13.72%
<b>Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul de lichiditate	2.96	3.40
Lichiditatea imediata	43.10%	50.95%
Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR)	165.80%	417.63%
<b>Indicatori privind profitabilitatea</b>		
Rata rentabilității economice (ROA)	-0.71%	0.53%
Rata rentabilității financiare (ROE)	-5.71%	3.62%
Total cheltuieli/total venituri	159.93%	90.11%
<b>Indicatori privind calitatea activelor</b>		
Rata creditelor neperformante	5.74%	6.64%
Creante depreciate/total credite	9.09%	11.83%
<b>Alți indicatori</b>		
Credite acordate/depozite atrase	60.27%	50.23%
Total datorii/capitaluri proprii	7.04	5.88

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICOILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)**

**a) Continuitatea activitatii (continuare)**

**i) Poziția Băncii în România (continuare)**

Incepand cu 01 septembrie 2014, Banca calculează fondurile proprii conform Regulamentul Nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și Regulamentul Bancii Nationale a României nr. 5/20.12.2013 privind cerințe prudentiale pentru instituțiile de credit.

In ceea ce privește managementul capitalului, Banca evaluează adecvarea capitalului la riscuri în conformitate cu „Politica privind procesul intern de evaluare a adevarii capitalului”, reglementările BNR și respectiv pachetul de reglementari CRD IV.

Banca Națională României, în calitate de autoritate de reglementare și supraveghere la nivel național a sistemului bancar, monitorizează îndeplinirea cerințelor de capital ale Băncii în limitele impuse prin Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, care prevăd:

- rată de adecvare a capitalului de nivel 1 de baza de 4.5 %;
- rată de adecvare a capitalului de nivel 1 de 6 %;
- rată de adecvare a capitalului total de 8 %.

Prin Ordinul 32/15.04.2019, Banca Națională României a impus rate minime de adecvare a capitalului fata de limitele standard reglementate, după cum urmează:

- rată de adecvare a capitalului de nivel 1 de baza de 7.67%;
- rată de adecvare a capitalului de nivel 1 de 10.22%;
- rată de adecvare a capitalului total de 13.63%.

In plus, începând cu data de 01.01.2016 se aplică prevederile Ordinului Băncii Naționale a României nr.12/2015 privind amortizorul de conservare a capitalului și amortizorul anticiclic de capital, astfel că instituțiile de credit trebuie să îndeplinească cerințele de menținere a unui amortizor de conservare a capitalului egal cu un anumit procent din valoarea totală a expunerii la risc, astfel: 0.625% aplicabil în anul 2016, 1.250% aplicabil în anul 2017, 1.875% aplicabil în anul 2018 și 2.5% aplicabil în anul 2019.

In acest context, aşa cum rezultă din conținutul prevederilor pct.355 din cadrul Ghidului privind procedurile și metodologiile comune referitoare la procesul de supraveghere și evaluare a instituțiilor de credit (SREP), emis de Autoritatea Bancară Europeană, cerința totală de capital (OCR) se compune din cerința TSCR. cerințele privind amortizoarele prevăzute în Directiva privind cerințele de capital și cerințele suplimentare de fonduri proprii pentru acoperirea riscurilor macroprudențiale.

De asemenea, potrivit prevederilor Ordinului Băncii Naționale a României nr.4/09.05.2018, începând cu 30 iunie 2018 instituțiile de credit, trebuie să îndeplinească cerințele de menținere a un amortizor de capital pentru risc sistemic în conformitate cu metodologia prevăzută în anexa la ordinul menționat (2% în cazul Vista Bank România S.A.).

In consecință, cerința totală de capital pentru fondurile proprii totale de nivel 1 (ORC de nivel I) este compusă din cerința TSCR stabilită pentru rata fondurilor proprii de nivel 1 și cerințele privind amortizoarele de capital (amortizor de conservare a capitalului aplicabil în anul 2019 în procent de 2.5%, respectiv amortizor de capital pentru risc sistemic de 2% la nivel consolidat, începând cu data de 30.06.2018).

Banca a înregistrat o pierdere de 18.319.647 lei pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2019 ajungând la o pierdere cumulată de 201.530.804 lei. În aceste condiții se impune ca Banca să întreprindă măsuri în vederea îmbunătățirii semnificative a performanței sale operaționale.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)**

**a) Continuitatea activitatii (continuare)**

**i) Poziția Băncii în România (continuare)**

In data de 26.09.2018 noui actionari a procedat la marirea capitalului social cu 30 milioane EUR prin conversia împrumuturilor subordonate de aceeași valoare preluate de la Bank of Cyprus. Iar în 25.09.2019 și respectiv 16.10.2019 capitalul social a mai fost marit cu 10 milioane EUR.

Astfel, în conformitate cu legea societăților comerciale nr. 31/1990 republicată, la data de 31 decembrie 2019, activul net al Băncii, determinat ca diferență între totalul activelor și totalul datorilor Băncii reprezintă mai mult de jumătate din valoarea capitalului social.

In plus, conducerea Băncii consideră că va reuși să ia măsurile adecvate care să-i permită menținerea lichidității și a capitalului la nivele corespunzătoare pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil.

Că urmare, pe baza celor de mai sus, conducerea Băncii consideră că utilizarea principiului continuității activitatii la intocmirea situațiilor financiare este adekvată.

**b) Bazele evaluării**

Situatiile financiare ale Băncii au fost întocmite pe baza convenției costului istoric, cu excepția reevaluării anumitor imobile și a instrumentelor financiare care sunt evaluate la valoare reevaluată sau valoarea justă la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, după cum se menționează în politicile contabile de mai jos. Metoda costului istoric se bazează în general pe valoarea justă a prețului plătit pentru bunuri sau servicii.

**c) Moneda funcțională și de prezentare**

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

**d) Standarde care au intrat în vigoare în perioada curentă**

Urmatoarele standarde noi, amendamente la standarde existente și interpretări emise de IASB și adoptate de UE au efect pentru perioada curentă de raportare:

**IFRS 16 “Leasing”** – adoptat de UE la 31 octombrie 2017 (în vigoare pentru perioadele anuale începând cu sau după 1 ianuarie 2019);

In 2019, Banca a aplicat toate interpretările noilor standardelor revizuite sau emise de Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB) și de Comitetul pentru Interpretari Internationale de Raportare Financiară (IFRIC) al IASB, adoptate de UE care sunt relevante pentru activitatea efectuata de către aceasta.

**IFRS 16 – Operatiuni de leasing - Impactul general al aplicării IFRS 16 Leasing**

IFRS 16 oferă un model cuprinzător pentru identificarea modalităților de închiriere și tratamentul contabil în situațiile financiare, atât pentru locatori cât și pentru locatari.

IFRS 16 a devenit efectiv începând cu 1 ianuarie 2019. Banca nu a retratat cifrele comparative.

Scopul noului standard este de a ușura comparabilitatea situațiilor financiare, prezentând atât contractele de leasing financiar cât și cele operaționale în situația poziției financiare a locatarilor și furnizând informații corespunzătoare utilizatorilor situațiilor financiare cu privire la riscurile asociate acordurilor.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.1 Bazele întocmirii situațiilor financiare (continuare)**

**d) Standarde și amendamente care au intrat în vigoare în perioada curentă (continuare)**

**Impactul noii definiții a unui contract de închiriere**

IFRS 16 oferă o nouă definiție a contractului de leasing. Cu toate acestea, Banca va utiliza avantajele practice disponibile la tranziția la IFRS 16 pentru a nu reevalua dacă un contract este sau conține un contract de leasing. În consecință, definiția unui contract de leasing în conformitate cu IAS 17 și IFRIC 4 va continua să se aplice acelor contracte de leasing în vigoare începând de 1 ianuarie 2019.

Elementul esențial care diferențiază definiția unui contract de leasing în conformitate cu IAS 17 și cu IFRS 16 este conceptul de control. În conformitate cu IFRS 16, un contract este considerat un contract de leasing în cazul în care transferă drepturile de control al utilizării unui activ identificat pentru o perioadă dată. În schimbul unei compensații. Controlul este considerat a exista dacă clientul are:

- dreptul de a obține în mod substanțial toate beneficiile economice generate de utilizarea unui activ identificat; și
- dreptul de a direcționa utilizarea acestui activ.

Noua definiție a contractului de leasing și instrucțiunile aferente stabilite în IFRS 16 s-au aplicat la toate contractele de leasing încheiate sau modificate la sau după 1 ianuarie 2019.

În pregătirea aplicării pentru prima dată a IFRS 16, Banca a realizat un proiect de implementare. Proiectul a arătat că noua definiție din IFRS 16 nu va schimba în mod semnificativ domeniul de aplicare al contractelor care îndeplinește definiția unui contract de închiriere.

**Impact asupra tratamentului contabil**

Noul standard înlătură diferențierea dintre contractele de leasing operaționale și cele financiare în evidențele locatarului și împune recunoașterea dreptului-de-utilizare ca activ și datoria de leasing aferentă pentru toate contractele locatarului, cu excepția contractelor de închiriere pe termen scurt și a contractelor cu valoare scăzută, care fac obiectul unor scutiri.

La aplicarea inițială a IFRS 16, pentru contractele de leasing clasificate anterior ca leasing operational, Banca a recunoscut în poziția financiară a bancii: dreptul-de-utilizare ca activ și obligațiile de leasing ca pasiv.

În plus, pentru fiecare contract de leasing în mod separat, datoria de leasing a fost inițial măsurată la valoarea actualizată a plăților de leasing rămase, actualizate utilizând rata de împrumut incrementală. În acest sens, Banca a decis să utilizeze rate de discount la contractele de leasing cu caracteristici asemănătoare, tinând cont de asemenea și de termenul de leasing stabilit în contract.

**Impactului financiar asupra adoptării IFRS 16**

La aplicarea inițială a IFRS 16, activele privind dreptul-de-utilizare aferente tuturor contractelor de leasing (mai puțin cele care cad sub incidența exceptiilor) au fost evaluate inițial la o sumă egală cu datoria de leasing, ajustată cu valoarea tuturor plăților de leasing plătite în avans sau aferente contractului respectiv, recunoscute în situația poziției financiare imediat încăainte de data aplicării inițiale.

Nu au fost cazuri de ajustare cu provizioane a dreptului-de-utilizare recunoscut ca activ la data aplicării inițiale.

Ulterior aplicării initiale, Banca a procedat la recunoașterea amortizarii activelor din dreptul-de-utilizare și a dobânzilor aferente datorilor din leasing în contul de profit și pierdere.

Sumele platite sunt compuse din principal (prezentată în cadrul fluxurilor de rezervă ca activități de finanțare) și dobânda (prezentată în cadrul fluxurilor de rezervă ca activități de exploatare).

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)**

**d) Standarde si amendamente care au intrat in vigoare in perioada curenta (continuare)**

**Impactului financiar asupra adoptării IFRS 16 (continuare)**

Nu au fost modificări în tratamentul contabil în cazul contractelor de leasing operațional care, la 1 ianuarie 2019, aveau perioada de închiriere de 12 luni sau mai puțin și de asemenea în cazul contractelor de leasing cu valoare redusă.

Principalele aspecte luate în calcul în procesul de adoptare a IFRS 16:

- a fost utilizata abordarea prospectivă începând cu 1 ianuarie 2019.
- garanțiile de numerar încheiate pentru unele contracte de leasing nu au fost incluse în dreptul-de-utilizare (ex: Ploiești, 13 Septembrie, Baia Mare, HO & MB)
- dreptul-de-utilizare este calculat în moneda locală (RON), în timp ce datoria de leasing este în EUR, așa cum este stipulat în contractele de închiriere, acest aspect generand o poziție valutara deschisă în valuta EUR
- factorul de discount utilizat pentru contractele în EUR constă în cotațiile obligațiunilor guvernamentale românești publicate la 3 ianuarie 2019 sau cele emise ori de câte ori se vor încheia noi contracte (scadențele obligațiunilor guvernamentale românești se vor plia pe maturitățile contractelor de închiriere). Banca ia în considerare de asemenea costurile externe de finanțare în stabilirea factorului de discount.
- cursul de schimb utilizat initial pentru conversia dreptului-de-utilizare a fost cursul BNR RON / EUR disponibil la data de 3 ianuarie 2019 sau ulterior cel emis de BNR ori de câte ori se vor încheia noi contracte
- deprecierea dreptului-de-utilizare este liniara
- pentru toate contractele de leasing încheiate la data adoptării, a fost aplicat IFRS 16, cu excepția celor cu termen de 12 luni sau mai puțin (ex: contracte conducere).
- toate contractele de închiriere cu termen mai mic de 1 an vor fi înregistrate separat direct pe costurile privind chiriile
- abordarea continutului economic față de cel juridic în cazul unor clauze privind termenul contractelor de închiriere (cauza contractuală - "rezilierea unilaterală de către una dintre părți, cu o notificare prealabilă de șase luni")

Fiecare contract are un articol referitor la închirierea contractului de închiriere, în care se stipulează următoarele: Contractul de închiriere poate fi reziliat în următoarele situații:

- expirarea contractului de leasing
- acordul reciproc al părților
- nerespectarea de către o parte a obligațiilor asumate
- rezilierea de către oricare dintre părți, sub rezerva unei notificări prealabile de șase luni

Banca a analizat îndeaproape clauzele de reziliere și penalitățile potențiale, după caz, la determinarea perioadei contractuale luate în considerare pentru fiecare contract de leasing. Pe baza istoricului tuturor contractelor de închiriere pentru sucursale și a faptului că nu au existat cazuri de închiriere anticipată a contractelor și, de asemenea, bazat pe strategia actuală a băncii privind locațiile închiriate și operațiunile băncii, banca a decis să ia în considerare perioada contractuală actuală a contractelor de leasing, chiar și în cazurile în care clauzele menționate mai sus sunt prevăzute în contracte, deoarece banca este în mod rezonabil sigură că termenii vor fi îndepliți.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)**

**d) Standarde și amendamente care au intrat în vigoare în perioada curentă (continuare)**

**Impactului financiar asupra adoptării IFRS 16 (continuare)**

Rezumatul impactului financiar asupra adoptării IFRS 16 este prezentat mai jos:

Denumire	Sold de deschidere la 1 ianuarie 2019	Sold de inchidere la 31 Decembrie 2019		
		Valoare bruta	Amortizare active privind dreptul de utilizare/Datorii atasate datorii operațiuni de leasing	Valoare neta
Curs de schimb	<b>4.6639</b>			<b>4.7793</b>
Situatia pozitiei financiare		RON	RON	RON
<b>Active</b>				
Active reprezentand dreptul de utilizare	<b>41.956.985</b>	<b>51.31840.439</b>	<b>-7.462.601</b>	<b>44.377.838</b>
Instalații și echipamente proprietăți	- 41.956.985	1.969.242 49.871.197	-412.699 -7.049.902	1.556.543 42.821.295
<b>Pasive, din care:</b>				
Datorii din operațiuni de leasing	<b>41.956.985</b>	<b>45.800.331</b>	<b>1.549</b>	<b>45.801.880</b>
Instalații și echipamente proprietăți	- 41.956.985	1.619.246 44.181.084	1.549 -	1.620.796 44.181.084

Rata medie ponderată incrementală de împrumut a locatarului aplicată datorilor din contractele de leasing recunoscută în situația financiară la 1 ianuarie 2019 este de: 2,41% pentru contractele exprimate în euro și 3,78% pentru contractele în lei.

Următorul tabel prezintă angajamentele de leasing operațional prezentate aplicând IAS 17 la 31 decembrie 2018, actualizate folosind rata de împrumut incrementală la data aplicărilor inițiale și datorile de leasing recunoscute în situația pozitiei financiare la data aplicărilor inițiale:

	<b>RON</b>
Angajamente de leasing operational la 31 decembrie 2018	30.494.420
Contracte de leasing pe termen scurt și pentru active cu valoare scăzută	(300.761)
Efectul actualizării sumelor de mai sus	(2.014.780)
Datorii din contractele de leasing finanțat recunoscute conform IAS 17 la 31 decembrie 2018	-
Valoarea actualizată la plășilor de leasing variabile care depend de o rată sau un indicator	-
Valoarea actualizată a plășilor de leasing datorate în perioadele acoperite de opțiuni de prelungire incluse în perioada de leasing și care nu au fost anterior incluse în angajamente de leasing operațional	13.778.106
<b>Datorii de leasing recunoscute la 1 ianuarie 2019</b>	<b>41.956.985</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)**

**d) Standarde si amendamente care au intrat in vigoare in perioada curenta (continuare)**

La 31 decembrie 2019, Banca are un numar de 36 contracte de leasing, din care: 31 sunt incheiate pentru inchirierea spatilor necesare activitatii sucursalelor bancii si sediului central, 2 pentru folosinta directorilor bancii si 3 din inchirierea spatilor aferente unor ATM-uri.

Din cele 36 de contracte, 2 au avut o perioada de inchiriere mai mica de 12 luni, drept pentru care au fost excluse de la calculul dreptului-de-utilizare. Contractele de leasing sunt majoritatea in EUR si doar unul in RON si sunt intocmite pe o perioada de maxim 10 ani.

Banca opereaza ca locatar in cadrul contractelor privind operatiunile de leasing pentru masini si inchirierea de spatii.

In timpul anului 2018, conform IAS 17, platile totale efectuate conform contractelor de leasing operational au fost inregistrate in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada leasing-ului.

Din cele 36 de contracte luate in calcul, 3 sunt in RON, restul fiind in EUR, astfel ca datoria de leasing a fost inregistrata in valuta contractuala. Acest aspect a generat initial o pozitie de schimb in EUR in suma de 8.924.612 EUR.

**e) Modificari ale politicilor contabile si adoptarea IFRS revizuite / modificate**

**Modificari la IFRS 9 „Instrumente financiare”** - Plata in avans cu compensare negativa - adoptate de UE la 22 martie 2018 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019);

**Modificari la IAS 19 „Beneficiile angajatilor”** - Modificare, reducere sau decontare a planului - adoptata de UE la 13 martie 2019 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019);

**Modificari la IAS 28 „Investitii in asociatii si societati mixte”** - Interesele pe termen lung in asociatii si in societati mixte - adoptate de UE la 8 februarie 2019 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019);

**Modificari la diverse standarde datorate „Imbunatatirilor IFRS-urilor (ciclul 2015 - 2017)”** rezultate din proiectul anual de imbunatatire a IFRS (IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 si IAS 23), in principal, in scopul eliminarii inconsecventelor si clarificarii formularii - adoptate de UE la 14 martie 2019 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2019);

**IFRIC 23 „Incertitudine privind abordarile privind impozitul”** - adoptata de UE la 23 octombrie 2018 (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019 sau ulterior).

Adoptarea acestor noi standarde, cu revizuiri si interpretari existente nu au dus la modificari semnificative in situatiile financiare ale bancii, cu exceptia IFRS 16 “Contracte de leasing” prezentat in Notele 15 (Dreptul de utilizare) si respectiv 22 (Datorii din operatiuni de leasing).

**f) Standardele si interpretarile emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca aplicabile**

La data semnarii acestor Situatii financiare, urmatoarele amendamente la standardele existente au fost emise de IASB si adoptate de UE, dar nu au intrat in vigoare inca:

**Modificari la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare” si IAS 8 „Politici contabile, schimbari in estimarile contabile si erori”** – Definitia pragului de semnificatie – adoptat de UE pe 29 noiembrie 2019 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020);

**Modificari la IFRS 9 „Instrumente financiare”, IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” si IFRS 7 „Instrumente financiare: prezentare”** – reforma ratei de dobanda de referinta – adoptat de UE pe 15 ianuarie 2020 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020);

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.1 Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)**

**f) Standardele si interpretarile emise de IASB si adoptate de UE, dar care nu sunt inca aplicabile (continuare)**

**Modificari la Referintele la Cadrul Conceptual in Standardele IFRS adoptate de UE pe 29 noiembrie 2019 (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020).**

Banca a decis sa nu adopte aceste standarde noi si sa astepte data intrarii in vigoare.

**g) Standarde si interpretari emise de IASB dar neadoptate incă de UE**

In prezent, standardele IFRS adoptate de UE nu difera semnificativ de reglementarile adoptate de IASB cu exceptia urmatoarelor noi standarde si amendamente la standardele existente, care nu au fost inca adoptate pentru a fi aplicate in UE pana la data publicarii acestor Situatii financiare:

**IFRS 17 „Contracte de asigurare”** (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2021);

**Modificari la IFRS 3 “Combinari de intreprinderi”** – definitia unei intreprinderi (in vigoare pentru combinari de intreprinderi pentru care data achizitiei este in sau dupa inceputul primei perioade anuale de raportare incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2020, si pentru achizitiile de active care au loc in sau dupa inceputul aceastei perioade),

**Modificari la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”** – Clasificarea datorilor in datorii pe termen scurt si datorii pe termen lung (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2022);

**IFRS 14 „Conturi reglementate de amanare”** – (in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2016) – UE a decis sa nu inceapa procesul de adoptare si sa astepte versiunea finala a standardului;

**Modificari la IFRS 10 „Situatii financiare consolidate” si IAS 28 „Investitii in asociatii si societati mixte”** - Vanzarea sau contributia activelor intre un investitor si asociatul sau/ societatea mixta si modificarile ulterioare (intrarea efectiva in vigoare a fost amanata pe termen nedefinit pana la finalizarea proiectelor de cercetare asupra capitalurilor).

Banca estimeaza ca adoptarea acestor standarde, revizuiri si interpretari, nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor sale financiare anuale in anul in care acestea se vor aplica pentru prima data.

**2.2 Contabilizarea efectelor hiperinflatiei**

Anterior datei de 1 ianuarie 2004, ajustările si reclasificările înregistrărilor contabile statutare pentru conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara includeau retratarea soldurilor si tranzactiilor pentru a reflecta puterea de cumparare a monedei nationale, in conformitate cu IAS 29 („Standarde de Raportare Financiara in Economii Hiperinflaționiste”), IAS 29 solicită ca situațiile financiare întocmite în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie prezentate în moneda curentă la cursul de la data bilanțului. Începând cu 1 ianuarie 2004, Banca nu a mai aplicat prevederile IAS 29, deoarece în mediul economic românesc caracteristicile hiperinflației au dispărut. Efectele hiperinflației în capitalul social al băncii este prezentat la nota 24. Retratarea a avut la baza factorul de conversie: Indicele Preturilor de Consum din România (IPC), publicat de Comisia Națională de Statistica.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.3 Moneda străină**

Operațiunile exprimate în moneda străină sunt convertite în lei la cursul oficial de schimb de la data tranzacției. Activele și datorile monetare înregistrate în devize la data bilanțului contabil sunt exprimate în moneda funcțională la cursul din ziua respectivă.

Activele și pasivele nemonetare care sunt evaluate la cost istoric în moneda străină sunt convertite folosind cursul de schimb de la data tranzacției. Activele și pasivele nemonetare exprimate în moneda străină care sunt evaluate la valoare justă sunt înregistrate în moneda funcțională la cursul din data la care a fost determinată valoarea justă.

Diferențele de reevaluare sunt prezentate în contul de profit și pierdere, cu excepția diferențelor rezultate din reevaluarea investițiilor de capital disponibile pentru vânzare, care sunt incluse în rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare.

Ratele de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Moneda	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Euro (EUR)	1: RON 4.7793	1: RON 4.6639
US Dollar (USD)	1: RON 4.2608	1: RON 4.0736

**2.4 Active și datorii financiare**

Activele și datorile financiare sunt recunoscute în bilanțul Băncii atunci când Banca devine parte la dispozițiile contractuale ale instrumentului.

Activele și datorile financiare recunoscute sunt inițial evaluate la valoarea justă. Costurile de tranzacționare direct atribuibile achiziției sau emiterii de active și datorii financiare (altele decât activele și datorile financiare la FVTPL) sunt adăugate sau scăzute din valoarea justă a activelor sau a datorilor financiare, după caz, la recunoașterea inițială. Costurile de tranzacționare atribuite direct achiziției de active sau datorii financiare la FVTPL sunt recunoscute imediat în contul de profit și pierdere.

**2.4.1. Active financiare**

Toate activele financiare sunt recunoscute și derecunoscute la o dată de tranzacționare la care achiziția sau vânzarea unui activ finanțier se realizează în conformitate cu un contract care prevede că livrarea activului finanțier se va face în termenul stabilit de piață în cauză și sunt evaluate inițial la valoarea justă, la care se adaugă costurile de tranzacționare, cu excepția celor active financiare clasificate ca FVTPL (care, dacă sunt direct atribuibile achiziției, sunt recunoscute imediat în contul de profit și pierdere).

Toate activele financiare recunoscute care intră în sfera de aplicare a IFRS 9 trebuie să fie evaluate ulterior la costul amortizat sau la valoarea justă pe baza modelului de afaceri al entității pentru gestionarea activelor financiare și a caracteristicilor contractuale de fluxuri de numerar ale activelor financiare.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.4 Active și datorii financiare (continuare)**

**2.4.1. Active financiare (continuare)**

Incepand cu 1 Ianuarie 2018, Banca clasifica activele sale financiare intr-o una din urmatoarele categorii pe baza evaluarii modelului de afaceri si a caracteristicilor SPPI, dupa cum urmeaza:

- Activele financiare detinute pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale, avand fluxurile de numerar reprezentate exclusiv prin platii de capital si dobanzi (SPPI) sunt clasificate si evaluate la costul amortizat. In aceasta categorie, Banca include creditele acordate clientilor, depozitele plasate la banci, obligatiunile corporative si tranzactiile de rascumparare din portofoliul de tranzactionare.
- Activele financiare detinute atat pentru colectarea fluxurilor de rezerve contractuale cat si in vederea vanzarii si pentru care fluxurile de numerar contractuale reprezinta exclusiv platii de capital si dobanda, sunt evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Titlurile de stat din cadrul portofoliului de tranzactionare sunt clasificate si evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.
- Activele financiare detinute pentru tranzactionare, indiferent de caracteristicile fluxului de numerar, sunt evaluate la valoarea justa prin profit si pierdere. In aceasta categorie, Banca include sub-portofoliul de titluri de stat, plasamentele bancare si tranzactiile de rascumparare detinute pentru tranzactionare.

*Evaluarea modelului de afaceri*

Evaluarea modelului de afaceri este una din cele doua etape in clasificarea activelor financiare.

Modelul de afaceri al Băncii reflecta modul in care acesta isi administreaza activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar; modelul de afaceri determina daca fluxurile de numerar vor rezulta din colectarea fluxurilor de numerar contractuale, din vanzarea activelor financiare sau din ambele.

Modelul de afaceri este determinat la un nivel care reflecta modul in care grupurile de active financiare sunt gestionate impreuna pentru a atinge un anumit obiectiv de afaceri. In consecinta, aceasta conditie nu reprezinta o abordare pentru fiecare instrument in parte si trebuie stabilita la un nivel superior de agregare.

*Testul SPPI*

In a doua etapa a procesului de clasificare a activelor financiare, Banca efectueaza evaluarea caracteristicilor fluxurilor de rezerve contractuale cu scopul de a identifica daca acestea sunt "exclusiv platii ale principalului si ale dobanzii la valoarea principalului in sold" - testul SPPI. Evaluarea SPPI este un exercitiu singular si se realizeaza la recunoasterea initiala a activului financiar.

Testul privind caracteristicile fluxului de numerar contractual este conceput pentru a examina activele financiare pentru care aplicarea metodei dobanzii efective fie nu este viabila din punct de vedere tehnic, fie nu furnizeaza informatii utile cu privire la incertitudinea, momentul si valoarea fluxurilor de numerar contractuale.

Principalul in scopul aplicarii testului SPPI este "valoarea justa a activului la recunoasterea initiala" si se poate schimba pe intreaga durata de viata a activului financiar (de exemplu, daca exista rambursari). Cele mai semnificative elemente ale dobanzii sunt reprezentate in general de contravalorearea in timp a banilor si riscul de credit. Dobanda poate include de asemenea si contravalorearea pentru alte riscuri ale activitatii de creditare de baza (de exemplu, riscul de lichiditate) si costurile (de exemplu, costurile administrative) asociate cu detinerea activului financiar pentru o anumita perioada de timp. In plus, dobanda poate include marja de profit care este compatibila cu un acord de creditare de baza.

Spre deosebire de testul modelului de afaceri, la data tranzitiei la IFRS 9 testul caracteristicilor fluxurilor de numerar contractuale trebuie efectuat retroactiv la data recunoasterii initiale a contractului. In evaluarea SPPI, Banca aplica rationamente si considera factori relevanti, cum ar fi moneda in care este exprimat activul financiar si perioada pentru care este stabilita rata dobanzii.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.4 Active și datorii financiare (continuare)**

**2.4.1. Active financiare (continuare)**

**Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVOCI)**

Dupa recunoasterea initiala, activele financiare sunt evaluate la valoarea justă, inclusiv costurile de tranzacționare direct atribuibile. Acestea sunt ulterior evaluaute la valoarea justă, iar variațiile valorii juste sunt recunoscute într-o poziție separată din capitalurile proprii ale acționarilor. Aceste active financiare sunt, de asemenea, supuse evaluării unui provizion pentru pierderi de credit preconizate, pe aceeași abordare ca și pentru instrumentele de datorie recunoscute la cost amortizat. În plus, dobânda este recunoscută în contul de profit și pierdere utilizând metoda dobânzii efective determinată la începutul contractului.

• **Instrumente de datorie**

Aceste active financiare sunt deținute în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este atins prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale și vânzarea de active financiare, iar termenii contractuali ai activului finanțării dău naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat, adică îndeplinesc condițiile din "testul SPPI".

• **Instrumente de capitaluri proprii**

Banca poate face o alegere irevocabilă, la nivel de instrument, de a prezenta în alte elemente ale rezultatului global modificările ulterioare ale valorii juste ale unei investiții într-un instrument de capitaluri proprii care nu este deținut pentru tranzacționare. În acest caz, câștigurile și pierderile rămân evaluate la valoarea justă prin alte venituri, fără reciclare în profit sau pierdere.

**Active financiare la costul amortizat (AC)**

• **Instrumente de datorie**

Un activ finanțărit trebuie evaluat la costul amortizat dacă sunt îndeplinite următoarele condiții: activul finanțărit este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a deține active financiare în scopul colectării fluxurilor de trezorerie contractuale, iar termenii contractuali ai activului finanțărit dău naștere, la anumite date, la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat, adică îndeplinesc condiția SPPI.

Pentru a determina dacă fluxurile de trezorerie vor fi obținute prin colectarea fluxurilor de trezorerie ale activelor finanțărite, Banca analizează frecvența și valorile vânzărilor din perioadele anterioare, motivele acestor vânzări și așteptările privind vânzările viitoare.

**Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere (FVTPL)**

• **Instrumente financiare derivate**

În conformitate cu IFRS 9, instrumentele finanțărite derivate sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

• **Instrumente de capitaluri proprii**

În conformitate cu IFRS 9, Banca va evalua instrumentele de capitaluri proprii din categoria deținute pentru tranzacționare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.4 Active și datorii financiare (continuare)**

**2.4.1. Active financiare (continuare)**

**Active financiare - derecunoaștere**

Banca derecunoaște un portofoliu de active financiare, un activ finanțier sau o parte dintr-un activ finanțier (denumit în continuare „activ finanțier”) când și numai atunci când este îndeplinită una dintre următoarele condiții:

- Drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar expiră;
- Transferă activul finanțier, iar transferul se califică pentru derecunoaștere;
- Renunță voluntar la drepturile sale asupra activului finanțier datorită faptului că activul este considerat irecuperabil sau pentru a acorda o concesie debitorului;
- Modificarea semnificativă a unui activ finanțier care generează stîngerea activului finanțier existent și recunoașterea unui nou activ finanțier.

În anumite circumstanțe, Banca renegociază sau modifică în alt mod fluxurile de numerar contractuale ale creditelor acordate clienților. În acest caz, Banca evaluează dacă noii termeni sunt sau nu diferiți substanțial de termenii inițiali. Banca face acest lucru luând în considerare atât factori cantitativi, cât și calitativi care modifică substanțial dimensiunea sau natura riscurilor creditorului asociate contractului de credit preexistent. Dacă noii termeni sunt substanțial diferiți, Banca renunță la activele financiare originale și recunoaște un activ finanțier „nou”. Noul activ finanțier este recunoscut inițial la valoarea justă, iar clasificarea și evaluarea ulterioară sunt reevaluate având în vedere noul model de afaceri și caracteristicile contractuale de fluxuri de numerar. Data renegocierei este, prin urmare, considerată a fi data recunoașterii inițiale pentru calculul deprecierii. Toate activele financiare care sunt depreciate la data recunoașterii inițiale (prima acordare sau o nouă acordare datorită modificărilor semnificative) sunt clasificate ca fiind active financiare achiziționate sau emise depreciate ca urmare a riscului de credit (POCI).

Atunci când evaluează noile condiții pentru a stabili dacă acestea sunt modificate în mod semnificativ, Banca ia în considerare dacă modificarea este făcută pentru a crește gradul de recuperare a creditului preexistent. Renegocierea sau modificarea fluxului de numerar contractual al unui activ finanțier existent poate genera renunțarea la activul finanțier și recunoașterea unui nou activ finanțier dacă modificările respective ale activului finanțier sunt semnificative. Modificările făcute în scopul creșterii fluxurilor de numerar primite și care nu sunt considerate schimbări semnificative ale caracteristicilor contractuale nu generează derecunoaștere.

**2.4.2. Datorii financiare**

Banca are datorii financiare evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere (inclusiv datorii finanțiere deținute în scopul tranzacționării și cele desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere) și datorii finanțiere la cost amortizat. Datorii finanțiere sunt derecunoscute atunci când sunt stinse – adică, atunci când obligația este ștearsă, anulată sau când expiră.

**a) Datorii finanțiere evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere**

Această categorie cuprinde două sub-grupe: datorii finanțiere deținute în scopul tranzacționării și cele desemnate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere. Datorii finanțiere sunt clasificate în această categorie dacă sunt obținute în principal în scopul vânzării în viitorul apropiat sau dacă sunt astfel desemnate de către conducere. În prezent, Banca nu deține datorii finanțiere evaluate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Instrumentele derivate sunt de asemenea clasificate ca deținute în scopul tranzacționării cu excepția cazurilor în care sunt desemnate ca fiind instrumente pentru acoperirea împotriva riscurilor.

**b) Alte datorii evaluate la cost amortizat**

Datorii finanțiere care nu sunt evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sau cele care nu sunt încadrate în această categorie sunt evaluate la costul amortizat. Datorii finanțiere evaluate la cost amortizat sunt depozitele de la alte bănci sau de la clientelă, titluri de creață în cauză pentru care nu se aplică opțiunea privind valoarea justă și datorii subordonate.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

## **2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.4 Active și datorii financiare (continuare)**

#### **2.4.2. Datorii financiare (continuare)**

O datorie finanțării este anulată atunci când obligația aferentă datoriei este achitată, anulată sau expiră. În cazul în care o datorie finanțării existentă este înlocuită cu o alta a aceluiași creditor, în termeni substanțial diferiți, sau condițiile unei datorii existente sunt modificate în mod substanțial, un astfel de schimb sau modificare este tratat ca o recunoaștere a datoriei inițiale și recunoașterea unei noi datorii și diferența dintre valorile contabile respective sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

#### **2.5 Principii de evaluare la valoare justă**

Valorile juste ale investițiilor cotate pe piețele active se bazează pe prețul de ofertă în cazul obligațiunilor. Dacă piața unui activ finanțiar nu este activă (titlurilor necotate și instrumente financiare derivate), Banca stabilește valoarea justă folosind tehnici de evaluare și modele dezvoltate pe plan intern. Acestea includ utilizarea tranzacțiilor recente cu preț obiectiv și a analizei fluxurilor de numerar actualizate.

#### **2.6 Instrumente financiare derivate**

Instrumentele financiare derivate sunt clasificate ca active sau pasive financiare detinute pentru tranzactionare și sunt recunoscute initial la valoarea justă. După recunoașterea initială, acestea sunt masurate la valorile de piata fară nici o deducere legată de costurile aferente vânzării.

Instrumentele financiare derivate includ contracte swap pe devize.

Castigurile sau pierderile rezultate în urma reevaluării instrumentelor derivate sunt înregistrate în conturile de venituri și cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate, corespunzător tipului instrumentelor respective.

Instrumentele derivate sunt recunoscute inițial la valoarea justă la data în care este încheiat contractul respectiv, fiind ulterior reevaluate la valoarea justă. Valorile juste sunt obținute pe baza prețurilor cotate pe piata activă, inclusiv tranzacțiile recente pe piată, precum și pe baza tehnicii de evaluare, inclusiv modelele de fluxuri de numerar actualizate. Toate instrumentele derivate sunt înregistrate ca active atunci când valoarea justă este pozitivă și ca datorii, atunci când valoarea justă este negativă.

#### **2.7 Venituri și cheltuieli din dobânzi**

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pentru toate instrumentele evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective. Veniturile din dobânzi includ cupoanele aferente titlurilor de plasament cu venit fix, discount-urile și primele acumulate la certificatele de trezorerie.

Metoda dobânzii efective este metoda de calcul a costului amortizat a unui activ finanțier sau a unei obligații finanțiere și de alocare a veniturilor și cheltuielilor din dobânzi pe parcursul perioadei relevante. Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact plățile viitoare de numerar estimate sau încasări pe durata estimată de viață a instrumentului finanțier sau, acolo unde este necesar, pe o perioadă mai scurtă la valoarea contabilă netă a activului finanțier sau obligației finanțiere. În calculul ratei dobânzii efective, Banca estimează fluxuri de numerar luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului finanțier (de exemplu, opțiuni de plată cu anticipație) dar nu sunt luate în considerare pierderi viitoare din credite. Calculul include toate onorariile și sumele plătite sau primite între părțile contractuale care fac parte integrantă din rata dobânzii efective, costurile de tranzacționare și alte prime sau reduceri.

Dobânda efectivă este aplicată valorii contabile brute pentru activele încadrate în Stadiile 1 sau 2 și tuturor datorilor finanțieri. Pentru activele finanțiere încadrate în Stadiul 3 sau POCI, rata dobânzii efective se aplică valorii contabile nete.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.7 Venituri și cheltuieli din dobânzi (continuare)**

#### **Venituri din contracte cu clientii**

Standardul este valabil pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018 sau ulterior acestei date. IFRS 15 stabilește un model în cinci etape care se va aplica veniturilor obținute dintr-un contract cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul tranzacției cu venituri sau industria. Cerintele standardului se aplică, de asemenea, recunoașterii și măsurării câștigurilor și pierderilor din vânzarea unor active nefinanciare care nu sunt o producție a activităților obisnuite ale entității (de exemplu, vânzarile de imobilizari corporale sau imobilizari necorporale). Sunt necesare dezvaluiri extinse, inclusiv dezagregarea veniturilor totale; informații privind obligațiile de performanță; modificări ale soldurilor contului activelor și pasivelor contractuale între perioade și rationamente-cheile și estimările.

### **2.8 Venituri din speze și comisioane**

In general, spezele și comisioanele sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente în momentul prestării serviciului. Comisioanele de acordare a creditelor cu posibilitate de retragere de sume sunt recunoscute ca venituri în avans ca ajustări privind randamentul efectiv al creditului.

Spezele și comisioanele cuprind, în principal, comisioanele încasate pentru activitatea de transfer a sumelor pentru clienți, tranzacționare de titluri de valoare și operațiuni de schimb valutar, emisarea de scrisori de garanție bancară și acreditive și comisioane aferente conturilor curente.

Veniturile din speze și comisioane ale Băncii includ, de asemenea, comisioane de la societățile de asigurare pentru intermedierea operațiunilor de asigurare. Veniturile aferente acestor servicii sunt recunoscute în perioada în care serviciile sunt furnizate iar veniturile încasate.

### **2.9 Contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare**

Titlurile de valoare vândute pe baza unor contracte de vânzare cu clauză de răscumpărare („repos”) sunt clasificate în situațiile financiare ca investiții la cost amortizat iar obligația contrapartidei este inclusă în sumele datorate clientei sau bancilor.

Diferența între prețul de vânzare și cel de răscumpărare este considerată dobândă și este recunoscută pe durata de viață a contractelor de vânzare cu clauză de răscumpărare, folosind metoda randamentului efectiv.

### **2.10 Deprecierea activelor financiare**

Banca evaluează prospectiv pierderile de credit preconizate („ECL”) și recunoaște provizioanele pentru pierderi ECL pentru următoarele instrumente financiare care nu sunt evaluate la FVTPL:

- împrumuturi și avansuri către bănci
- împrumuturi și avansuri către clienți
- active financiare care sunt instrumente de datorie;
- creațe din contractele de leasing;
- contracte de garanție financiară emise și angajamente de împrumut emise.

Nu se recunosc pierderi din depreciere la investițiile în capitalurile proprii.

Provizionul ECL se bazează pe pierderile de credit preconizate să apară de-a lungul duratei de viață a activului (pierdere de credit preconizată pe durata de viață), cu excepția cazului în care nu a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la momentul acordării creditului, caz în care, provizionul se bazează pe ECL pe 12 luni. ECL este calculat din momentul acordării creditului.

ECL pe 12 luni reprezintă porțiunea din ECL pe durata de viață care rezultă din evenimentele de nerambursare ale unui instrument finanțări care sunt posibile în cele 12 luni de la data raportării. Instrumentele finanțări pentru care sunt recunoscute ECL pe 12 luni sunt denumite „Instrumente finanțări din Stadiul 1”. Instrumentele finanțări încadrate în Stadiul 1 nu au suferit o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială și nu sunt depreciate de credit.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.10 Deprecierea activelor financiare (continuare)**

ECL pe durata de viață sunt ECL care rezultă din toate evenimentele posibile de nerambursare de-a lungul duratei de viață preconizate a instrumentului finanțier sau a perioadei maxime contractuale de expunere. Instrumentele finanțiere pentru care sunt recunoscute ECL pe durata de viață, dar care nu sunt depreciate de credit, sunt denumite „Instrumente finanțiere din Stadiul 2”. Instrumentele finanțiere încadrate în Stadiul 2 sunt cele care au înregistrat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, dar nu sunt depreciate de credit.

Instrumentele finanțiere pentru care sunt recunoscute ECL pe durata de viață și care sunt depreciate de credit sunt denumite „Instrumente finanțiere din Stadiul 3”.

Pierderea de credit preconizată poate fi calculată individual sau colectiv, în conformitate cu IFRS 9. Modelul Băncii pentru calcularea pierderilor de credit preconizate este:

- Evaluare individuală (pentru toți clienții persoane juridice) sau evaluare colectivă pentru clienții din Stadiul 3
- Evaluarea colectivă pentru clienții din Stadiul 2 sau Stadiul 1
- Clienții care operează pe piața imobiliară sau sunt expoziți în mod semnificativ pieței imobiliare sunt analizați individual

Banca a stabilit criterii pentru a efectua lunar evaluarea creșterii semnificative a riscului de credit de la recunoașterea inițială, luând în considerare atât pragurile relative, cât și cele absolute (a se vedea nota 3.1.1 a).

Recunoașterea pierderii preconizate de-a lungul duratei de viață a activelor finanțiere colective la în considerare informații cuprinzătoare privind riscul de credit. Informații cuprinzătoare despre riscul de credit includ date relevante atât istorice, cât și actuale, inclusiv informații macroeconomice prospiciente pentru a estima un rezultat apropiat de recunoașterea pierderii preconizate pe parcursul vieții activelor finanțiere individuale.

Pentru a determina creșterea semnificativă a riscului de credit și recunoașterea unui provizion de depreciere pe o bază colectivă, Banca grupează instrumentele finanțiere pe baza caracteristicilor comune ale riscului de credit, pentru a facilita identificarea timpurie a creșterii semnificative a riscului de credit. Analiza granularității portofoliului în scopul segmentării este primul pas al analizei colective și se bazează pe analiza ratelor implicate la sub-segmente în comparație cu segmentele superioare.

#### **Active finanțiere restructurate**

În situația în care condițiile unui activ finanțier sunt renegociate sau modificate sau un activ finanțier existent este înlocuit cu unul nou din cauza dificultăților finanțiere ale împrumutatorului, atunci se face o evaluare pentru a se stabili dacă activul finanțier trebuie anulat, iar ECL este evaluat după cum urmează:

- În cazul în care restructurarea preconizată nu va duce la anularea activului existent, atunci fluxurile de numerar preconizate rezultate din activul finanțier modificat sunt incluse în calculul deficitului de numerar din activul existent
- Dacă restructurarea preconizată va duce la derecunoașterea activului existent, atunci valoarea justă preconizată a noului activ este tratată ca fluxul de numerar final din activul finanțier existent în momentul derecunoașterii acestuia. Această sumă este inclusă în calcularea deficitului de numerar din activul finanțier existent care este actualizat de la data preconizată a derecunoașterii la data raportării, utilizând rata dobânzii efective inițiale a activului finanțier existent.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.10 Deprecierea activelor financiare (continuare)**

***Active financiare depreciate ca urmare a riscului de credit***

La fiecare dată de raportare, Banca evaluează dacă activele financiare înregistrate la cost amortizat, activele financiare înregistrate la FVOCI și creațele de leasing financiar sunt depreciate de credit (denumite „Active financiare din Stadiul 3”). Un activ financiar este „depreciat de credit” atunci când a avut loc unul sau mai multe evenimente care au un impact negativ asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate ale activului financiar.

Banca a implementat definiția stării „nerambursare” în conformitate cu criteriile stabilite de ABE. Toate curbele probabilității de nerambursare utilizate ca date de intrare în calculul ECL au fost calibrate prin aplicarea retroactivă a definiției ABE, pentru a asigura coerența cu privire la intrarea în starea de nerambursare în momentul calibrării.

***Credite derecunoscute (write-off)***

In cazul în care există dovezi obiective că o pierdere din deprecierea creditelor a fost suportată, valoarea pierderii este stabilită ca diferența dintre valoarea contabilă a creditelor și valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzând pierderile viitoare din credit care nu au avut loc) actualizate cu rata dobânzii efective initială a activului financiar (de exemplu, rata dobânzii efective calculată la recunoașterea inițială). Valoarea contabilă a creditelor poate fi redusă fie direct, fie prin utilizarea unui cont de provizion. Valoarea contabilă a creditelor depreciate este redusă printr-un cont de provizion pentru credite care nu sunt 100% provizionate.

Stergerea din bilanț nu depinde de încheluirea procedurilor legale, și nici nu implică pierderea de către bancă a pretențiilor asupra creațelor/activului financiar. Stergerea din bilanț are loc numai atunci când şansele de recuperare sunt foarte reduse.

Pentru creditele care sunt 100% provizionate, Banca procedează la reducerea directă a valorii acestora, concomitent cu înregistrarea creațelor respective în conturi în afara bilanțului.

**2.11 Garanții recuperate**

Garanții recuperate reprezintă activele financiare și nefinanciare recuperate de Bancă de la clienți în contul creditelor restante. Activele sunt recunoscute inițial la valoarea justă în momentul recunoașterii în bilanț și sunt incluse în categoria imobilizărilor corporale, altor active financiare sau a stocurilor în cadrul altor active nefinanciare, în funcție de natura acestora și de intenția Băncii în ceea ce privește utilizarea acestor active. Aceste bunuri sunt reevaluăte ulterior și contabilizate în conformitate cu politicile contabile aferente acestor categorii de active.

**2.12 Imobilizări necorporale**

Licențele de software achiziționate sunt capitalizate la valoarea costurilor de achiziție și de instalare a programelor respective. Aceste costuri sunt amortizate pe baza duratelor de viață utile estimate care, în mod normal este de trei ani.

Costurile aferente dezvoltării sau menținerii unei aplicații informative sunt recunoscute ca o cheltuială când sunt efectuate. Costurile care sunt direct atribuite producției unor aplicații informative identificabile și unice aflate sub controlul Băncii și care este probabil că vor genera beneficii economice peste costurile de producție pe o perioadă mai mare de un an sunt recunoscute ca imobilizări necorporale. Costurile directe includ costurile legate de angajații care se ocupă cu dezvoltarea aplicațiilor informative și o parte adecvată a costurilor generale relevante.

Cheltuielile cu dezvoltarea aplicațiilor informative recunoscute ca active sunt amortizate folosind metoda liniară pe durata utilă de viață a acestora care, în general, este de trei ani.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

### **2.13 Imobilizări corporale**

Costul imobilizării corporale este recunoscut drept creață dacă și numai dacă: (a) este probabilă intrarea de viitoare beneficii economice asociate cu elementul către Bancă; și (b) costul elementului poate fi evaluat în mod credibil. Construcțiile și alte imobilizări corporale sunt evaluate la cost mai puțin amortizarea acumulată și orice pierdere din depreciere.

Cheltuielile cu reparații și întreținerea sunt înregistrate în momentul efectuării lor. Costul de înlocuire a pieselor sau componentelor majore ale clădirilor și echipamentelor este capitalizat, iar piesa înlocuită este casată.

Câștigurile și pierderile din vânzari determinate prin raportarea încasărilor la valoarea contabilă sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere.

#### **Amortizare**

Terenurile nu se amortizează, activele în curs de producție nu se amortizează până când nu sunt utilizate. Amortizarea altor clădiri și echipamente este calculată pe baza metodei liniare pentru a distribui costul acestora la valoarea reziduală pe durata de viață estimată a acestora.

	<b>Durată de viață utilă în ani</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Clădiri	50	50
Mobilier	15	15
Mijloace de transport	5	5
Aparate de măsurare și control	4	4

Valoarea reziduală a unui activ reprezintă valoarea pe care Banca estimează că o va obține la cedarea acestuia după deducerea prealabilă a costurilor de cedare estimate, dacă activul respectiv avea deja durată de viață necesară și era deja în starea estimată pentru sfârșitul duratei de viață utilă. Valoarea reziduală a unui activ este zero dacă Banca estimează să utilizeze activul până la sfârșitul duratei fizice.

Valorile reziduale ale activelor și duratele de viață utilă sunt revizuite și ajustate, acolo unde este necesar, la fiecare data a bilanțului contabil.

Valorile contabile ale imobilizărilor corporale sunt revizuite pentru depreciere la fiecare dată a situației poziției financiare sau ori de câte ori evenimente sau modificări de circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu poate fi recuperată.

În cazul în care valoarea contabilă a unei imobilizări corporale este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată, aceasta se reduce la valoarea recuperabilă.

Imobilizările corporale sunt derecunoscute la cedare sau atunci când nu se aşteaptă beneficii economice viitoare din utilizare sau cedare. Orice câștig sau pierdere din derecunoașterea activului (calculată ca diferență între încasările nete din cedare și valoarea contabilă a activului) este inclus(ă) în contul de profit și pierdere din anul în care activul este derecunoscut.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.14 Deprecierea activelor nefinanciare**

Activele care au o durată de viață utilă nedeterminată nu sunt amortizate și sunt revizuite anual pentru identificarea pierderilor din deprecierie. Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din deprecierie ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată.

Pierderea din deprecierie este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare. Pentru calculul acestei pierderi, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care pot fi identificate fluxuri independente de numerar (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit deprecieri sunt revizuite în vederea unei posibile reversări a deprecierii la fiecare dată de raportare.

### **2.15 Datorii din leasing finanțier și leasing operațional**

*In vigoare pana la 31 decembrie 2018*

#### Contracte de leasing finanțier

Acolo unde Banca este locatar în cadrul unui contract de leasing în care Banca își asumă toate riscurile și beneficiile aferente proprietății, activele închiriate sunt capitalizate în clădiri și echipamente la inițierea leasingului la valoarea cea mai mică dintre valoarea justă a proprietății aflate în regim de leasing și valoarea prezentă a plășilor minime de leasing. Fiecare plată este împărțită între elementul de capital și dobândă pentru a se obține o rată constantă a dobânzii pe durata rambursării. Obligațiile legate de chirie, nete de costurile de finanțare viitoare, sunt incluse în împrumuturi.

Cheltuielile cu dobânda sunt trecute în contul de profit și pierdere pe durata contractului utilizând metoda dobânzii efective. Activele obținute în cadrul contractelor de leasing finanțier sunt amortizate pe parcursul duratei de viață utilă sau pe perioadă contractului care este mai scurtă dacă Banca nu este în mod rezonabil sigură ca va obține dreptul de proprietate asupra activului respectiv până la sfârșitul perioadei de leasing.

#### Contracte de leasing operațional

Plășile totale efectuate conform contractelor de leasing operațional sunt înregistrate în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe perioada leasing-ului.

Atunci când un contract de leasing operațional este încheiat înainte ca perioada de leasing să expire, orice plată necesară a fi efectuată de către persoana care a obținut contractul de leasing ca fiind o penalizare este recunoscută drept cheltuială în perioada în care închiderea contractului are loc.

*In vigoare de la 1 ianuarie 2019*

Un contract este sau conține un contract de închiriere dacă transmite dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioadă de timp în schimbul unei contraprestații.  
Banca aplică o abordare unică de recunoaștere și evaluare pentru toate contractele de leasing, cu excepția închirierilor pe termen scurt și a contractelor de leasing de active cu valoare scăzuta. Banca recunoaște datoriile de leasing pentru efectuarea platilor de leasing și activele din dreptul de utilizare care reprezintă dreptul de utilizare a activelor subiacente. Banca a ales să aplique excepție la calculului ROU pentru contractele sub un an la data primei aplicări a standardului și pentru leasingul imobilizatorilor necorporale. Pentru leasingul pe termen scurt sau pentru leasingul pentru care activul de bază are o valoare scăzuta, platile aferente leasingului sunt recunoscute drept cheltuieli liniare pe durata contractului de închiriere.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.15 Datorii din leasing finanțiar și leasing operațional (continuare)**

*Active privind dreptul de utilizare*

Banca recunoaște activele dreptului de utilizare la data începerii contractului de închiriere (adică data la care activul de baza este disponibil pentru utilizare). Activele din drept de utilizare sunt măsurate la cost, mai puțin orice amortizare acumulată și pierderi din deprecieră și ajustate pentru orice reevaluare a datorilor de leasing. Costul drepturilor de utilizare a activului include valoarea datorilor de închiriere recunoscute, costurile directe inițiale suportate și platile de leasing efectuate la sau înainte de data începerii. Activele dreptului de utilizare sunt depreciate liniar pe durata contractului de închiriere. Activele privind dreptul de utilizare sunt prezentate în Nota 15.

*Datorii de leasing*

La data începerii contractului de leasing, Banca recunoaște datorile de leasing măsurate la valoarea actuală a platilor de leasing care trebulează efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de închiriere pot include plati fixe, plati de leasing variabile care depind de un indice sau o rată și sume preconizate să fie platite sub garanție de valoare reziduală. Platile de închiriere pot include, de asemenea, platile cu penalități pentru incetarea contractului de închiriere.

**2.16 Numerar și echivalente de numerar**

Pentru întocmirea situației fluxului de numerar prin metoda indirectă, numerarul și echivalentul de numerar includ soldurile cu scadență mai mică de trei luni de la data achiziției și anume: numerar, solduri nerestricționate la băncile centrale, inclusiv rezervele minime obligatorii, certificate de trezorerie și alte certificate eligibile, împrumuturi și avansuri acordate băncilor precum și obligațiuni de stat pe termen scurt.

**2.17 Provizioane**

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Banca are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației. Acolo unde există un anumit număr de obligații similare, probabilitatea ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru decontare este determinată prin luarea în considerare a întregii categorii de obligații. Provizioanele sunt recunoscute chiar dacă probabilitatea legată de orice element inclus în aceeași categorie de obligații este mică. Provizioanele sunt evaluate la valoarea actualizată a cheltuielilor estimate a fi necesare pentru a deconta obligația respectivă utilizând o rată de dinainte de impozitare care reflectă evaluările curente de piață privind valoarea în timp a banilor și riscurile specifice obligației.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

### **2.18 Garanții financiare, acreditive și angajamente de creditare**

Contractele de garanție financiară sunt contractele care prevăd ca emitentul să efectueze anumite plăți pentru a rambursa beneficiarului o pierdere înregistrată de acesta ca urmare a faptului că un anumit debitor nu a efectuat plățile la data scadentă, în conformitate cu termenii instrumentului de datorie.

Aceste garanții financiare sunt acordate băncilor, instituțiilor financiare și altor organisme în numele clienților în vederea garantării împrumuturilor, descoperitului de cont și altor facilități bancare.

Garanții financiare sunt inițial recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă la data acordării garanției. Ulterior recunoașterii inițiale, obligațiile Băncii conform acestor garanții sunt evaluate la valoarea mai mare dintre evaluarea inițială, minus amortizarea calculată recunoscând în contul de profit și pierdere și provizionul pentru pierderile de credit preconizate.

Banca, în desfășurarea normală a activității, încheie alte angajamente incluzând angajamente de credit și acreditive. Angajamentele de împrumut nerambursate și acreditivele sunt angajamente în baza cărora, pe durata angajamentului, Banca este obligată să acorde un împrumut în condiții prestabilite clientului. Similar contractelor de garanție financiară, de la 1 ianuarie 2018, aceste contracte intră în sfera de aplicare a cerințelor privind pierderile de credit preconizate. Valoarea contractuală nominală a garanțierilor financiare, acreditivelor și angajamentelor de împrumut nerambursate, acolo unde împrumutul agreat a fi acordat respectă condițiile de piață, nu este înregistrată în situația poziției financiare. Valorile nominale ale acestor instrumente împreună cu pierderea de credit preconizată corespunzătoare sunt prezentate în nota 29.

### **2.19 Beneficiile angajaților**

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salarii, compensații și contribuții de asigurări sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute drept cheltuieli atunci când serviciile sunt prestate.

Banca, în desfășurarea normală a activității, execută plăți obligatorii către Fondul Național de Pensii de Stat pentru angajații săi din România, pentru pensii, asigurări de sănătate și șomaj. Toți angajații Băncii sunt inclusi în sistemul de pensii de stat. Contribuțiiile obligatorii din punct de vedere legal plătite de Bancă încețează dacă angajații își încheie contractele de muncă cu Banca, nemaexistând obligația Băncii de a plăti beneficiile obținute de acești angajați în anii precedenți.

Banca nu derulează nici un alt plan de pensionare în afara de sistemul de stat prezentat mai sus, și, deci, nu are nici o altă obligație referitoare la pensii. Banca nu are altă obligație de a furniza fonduri actualilor sau foștilor angajați pentru serviciile acestora.

## **2.20 Impozitul pe profit**

### **a) Impozitul pe profit curent**

Banca își înregistrează cheltuiala cu impozitul pe profit net pe baza situațiilor financiare în conformitate cu Reglementările contabile din România și legislația fiscală. Legislația fiscală românească se bazează pe un an fiscal închelat la 31 decembrie. Pentru înregistrarea atât a impozitului curent cât și a celui amânat pentru anul încheiat, Banca a calculat o cheltuială anuală cu impozitul pe baza legislației fiscale românești în vigoare la data bilanțului.

### **b) Impozitul pe profit amânat**

Diferențele dintre raportarea financiară în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și reglementările fiscale românești duc la diferențe între valoarea contabilă și cea fiscală a anumitor active și pasive și datorii.

Elementul de activ privind impozitul amânat este recunoscut în măsura în care este probabil ca profitul impozabil viitor va fi disponibil pentru ca diferențele temporare să poată fi utilizate.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.20 Impozitul pe profit (continuare)**

**b) Impozitul pe profit amânat (continuare)**

Impozitul amânat este determinat folosind metoda datorilor bilanțiere pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a activelor și pasivelor și valorile contabile ale acestora în situațiile financiare. Impozitul pe profit amânat este determinat utilizând ratele de impozitare (și legislația) implementate sau care au fost substanțial implementate la data bilanțului contabil și care sunt estimate să fie aplicate atunci când impozitul pe profit amânat de recuperat este valorificat sau obligația privind impozitul amânat este decontată.

**2.21 Active reposedate**

Activele reposedate sunt elemente înregistrate în bilanț în conformitate cu IAS 2: Stocuri.

IAS 2, prevede ca acele active care sunt considerate stocuri să fie înregistrate și evaluate în contabilitate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă („NRV”). Pentru a determina NRV, Banca evaluatează activele reposedate anual în baza unui raport întocmit de un evaluator autorizat.

Câștigul sau pierderea din derecunoașterea unui activ reposedat este determinat(ă) ca diferența dintre încasările nete din cedare, dacă există, și valoarea contabilă a elementului. Contraprestația inclusă într-un astfel de câștig sau pierdere este determinată în conformitate cu cerințele de determinare a prețului tranzacției, în conformitate cu IFRS 15.

Tinând cont de natura specifică a instituției financiare, câștigul sau pierderea din derecunoașterea unui activ reposedat este prezentat(ă) în alte venituri din exploatare sau alte cheltuieli de exploatare.

**2.22 Investiții imobiliare**

În cazul în care o proprietate recunoscută în prezent ca un activ, cu tratament contabil în conformitate cu IAS 2 (Stocuri) va face obiectul unui contract de închiriere care va genera fluxuri de numerar (beneficii viitoare), acesta este reclasificat ca investiții imobiliare cu un tratament contabil diferit, în conformitate cu IAS 40 (Investiții imobiliare).

Aceste investiții sunt proprietăți deținute pentru a obține venituri din chirii. Investițiile imobiliare sunt inițial evaluate la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. După recunoașterea inițială, investițiile imobiliare sunt evaluate la valoarea justă. Câștigurile sau pierderile din variațiile valorii juste a investițiilor imobiliare sunt incluse în contul de profit și pierdere al perioadei în care apar. Proprietatile respective vor fi înregistrate, conform deciziei conducerii, la valoarea justă, pe baza raportului de evaluare întocmit de un evaluator independent autorizat, care tine cont de cele mai recente prețuri obținute pentru proprietăți similare situate în aceeași zonă, în contextul unor tranzacții în condiții obiective.

Valoarea justă reprezintă suma pentru care un activ poate fi schimbat în mod voit între parti cunoscute, într-o tranzacție desfașurată în condiții obiective.

Prin aplicarea modelului valorii juste, investițiile imobiliare vor fi evaluate anual sau ori de câte ori este cazul, conform reglementarilor în vigoare, pe baza unui raport de evaluare întocmit de un evaluator independent autorizat.

Valoarea actualizată a pieței poate duce la calcularea unor ajustări care vor afecta contul de profit și pierdere.

Costurile administrative legate de imobilul reclasificat sunt aceleași: impozite locale, costuri de evaluare, costuri de reparări, etc.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**2. REZUMATUL POLITICILOR CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)**

**2.23 Comparative**

Situatiile financiare anuale comparative au fost modificate, după caz, în concordanță cu metoda de prezentare a anului curent:

- 1) Datorită soldului semnificativ, activele reposedate în valoare de 265.451.615 lei au fost reclasificate din alte active și sunt prezentate acum separat.
- 2) Începând cu anul 2019, câștigul sau pierderea care rezultă din retragerea recunoașterii unui activ restituit este determinată ca diferența dintre încasările nete, dacă există, și valoarea contabilă a articoului și prezentată ca atare în alte venituri operaționale sau alte operațiuni cheltuieli în consecință (a se vedea politica descrisă în Nota 2.23). În perioadele anterioare, s-au prezentat separat modificările ale indemnizației de deprecierie recunoscute asupra activelor reposedate. În consecință, modificările de inversare a deprecierii din 2018 au fost modificate în urma câștigului / pierderii la cedarea activelor reposedate.
- 3) Provizioane pentru concedii neefectuate în valoare de 1.702.688 lei au fost reclasificate din alte datorii și sunt prezentate acum în alte provizioane.

	Retratat 31 decembrie 2018	Reclasificare	Raportat 31 decembrie 2018
<b>Situată poziției financiare</b>			
<b>Active</b>			
Alte active	4.667.885	265.451.615	270.119.500
Active reposedate	265.451.615	265.451.615	-
<b>Datorii</b>			
Alte datorii	2.571.514	-1.702.688	4.274.202
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	2.271.728	1.702.688	569.040
<b>Situată altor elemente ale rezultatului global</b>			
Alte venituri din exploatare	46.877.021	-1.267.125	48.144.146
<i>Castig din vanzarea activelor reposedate</i>	<i>3.592.011</i>	<i>-1.267.125</i>	<i>4.849.136</i>
Alte cheltuieli de exploatare	-66.193.601	1.267.125	-67.460.727
<i>Cheltuieli nete cu ajustările de valoare aferente activelor reposedate</i>	<i>-1.503.304</i>	<i>1.267.125</i>	<i>-2.770.430</i>
	Retratat 1 ianuarie 2018	Reclasificare	Raportat 31 decembrie 2017
<b>Situată poziției financiare</b>			
<b>Assets</b>			
Alte active	4.585.785	241.592.487	246.178.272
Active reposedate	241.592.487	(241.592.487)	-
<b>Datorii</b>			
Alte datorii	2.567.210	(1.635.904)	4.203.114
Alte provizioane	1.973.560	1.635.904	337.656

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

### **3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR**

Managementul riscului financiar se intreprinde cu activitatea Băncii. Conducerea, cu scopul de a menține stabilitatea și continuitatea activității, acorda un grad ridicat de prioritate obiectivului legat de implementarea și îmbunătățirea continuă a unui cadru eficient de management al riscului în vederea minimalizării posibilelor efecte negative asupra rezultatelor financiare ale Băncii.

Consiliul de Administrație al Băncii este responsabil pentru stabilirea și monitorizarea cadrului de gestionare a riscurilor. La nivelul Consiliului de Administrație al Băncii a fost creat un Comitet de Administrarea a Riscurilor cu scopul de a coordona și aborda anticipat toate risurile; acest Comitet este responsabil pentru implementarea și supravegherea politicilor și principiilor aferente managementului riscului financiar. Comitetul de Administrare Riscuri se întânește trimestrial și raportează Consiliul de Administrație activitățile sale.

Atât principiile cât și politicile existente privind managementul riscului au fost create pentru identificarea anticipată și analiza riscurilor asumate de Bancă, stabilirea limitelor și sistemelor de control adecvate, precum și monitorizarea sistematică a riscurilor și asigurarea conformității cu limitele stabilită.

Banca reexaminează anual gradul de adecvare și eficacitate a cadrului de management al riscului pentru a se asigura că ține pasul cu dinamica pieței, modificările produselor bancare oferite și cele mai bune practici internaționale.

Departamentul Administrare Risc funcționează ca o unitate independentă, însărcinată cu responsabilitatea executivă pentru planificarea și implementarea cadrului de management al riscului.

Banca monitorizează în mod sistematic risurile menționate rezultate din folosirea instrumentelor financiare: riscul de credit, riscul de plată, riscul de lichiditate și riscul operațional.

#### **3.1. Riscul de credit**

Activitatea bancară și profiturile Băncii sunt strâns legate de riscul de credit asumat. Riscul de credit este riscul unei pierderi financiare pentru Bancă care apare când debitorii nu sunt în măsură să-și îndeplinească obligațiile contractuale/ tranzacționale. Riscul de credit este considerat cel mai important pentru Bancă, iar monitorizarea sa eficientă cât și managementul sunt priorități principale pentru conducere. Expunerea generală a Băncii la riscul de credit rezultă în principal din limitele de credit aprobată și finanțarea creditelor corporative și de retail, din activitățile de investiții și tranzacții ale Băncii, din activitățile de tranzacționare de pe piețele cu derivative, precum și din decontarea instrumentelor financiare. Nivelul de risc asociat cu orice expunere la credit depinde de diversi factori, inclusiv de economia generală și de condițiile de piață care prevalează, de condiția financiară de debitorilor, de valoarea, tipul și durata expunerii, precum și de prezența oricărora garanții.

Implementarea unei politici de credit care prezintă principiile privind managementul riscului de credit, asigură o monitorizare eficientă și uniformă a riscului de credit. Banca aplică o politică și practică uniformă privind procedurile de evaluare a creditelor, aprobată, reînnoire și monitorizare. Toate limitele de credit sunt revizuite cel puțin o dată pe an iar competențele de aprobată sunt stabilite pe baza dimensiunii și categoriei expunerii totale la riscul de credit asumat de Bancă pentru fiecare debitor sau grup de debitori aflati în legătură (un singur debitor principal). Consiliul de Administrație al Băncii a atribuit responsabilitatea executivă pentru managementul riscului de credit Comitetul de Administrare a Riscurilor. Obiectivul Comitetului constă în evaluarea și aprobată limitelor de credit pentru clientela Băncii și în monitorizarea aplicării adecvate și funcționalității politicilor de management al riscului de credit.

##### **3.1.1. Evaluarea riscului de credit**

Evaluarea fiabilă a riscului de credit este una dintre principalele priorități ale cadrului de management al riscului de credit al Băncii. Dezvoltarea continuă a infrastructurii, sistemelor și metodologilor care au ca scop cuantificarea și evaluarea riscului de credit este o condiție esențială pentru a putea oferi sprijin eficient și în timp util conducerii și unităților operaționale în legătură cu luarea de decizii, formularea politicilor și îndeplinirea cerințelor de supraveghere.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.1. Evaluarea riscului de credit (continuare)**

**a) Credite și avansuri acordate**

In măsurarea riscului de credit al creditelor și avansurilor acordate de Bancă la nivelul unei contrapartide: (i) bonitatea clientului și probabilitatea nerespectării obligațiilor contractuale este evaluată sistematic. (ii) expunerea curentă a Băncii la riscul de credit rezultat din credite depreciate este monitorizată și (iii) rata de recuperabilitate asupra obligațiilor nerespectate este estimată, pe baza grantiilor și titlurilor de valoare. Cei trei parametrii de măsurare a riscului de credit sunt încorporați în operațiunile zilnice ale Băncii.

Evaluarea sistematică a bonității clientelei și a probabilității nerespectării obligațiilor contractuale.

Banca evaluatează bonitatea debitorilor săi prin aplicarea unor modele adecvate de clasificare a creditelor prin caracteristici speciale. Aceste modele au fost create la nivel intern și reunesc analizele financiare și statistice cu sfaturile de specialist date de persoanele responsabile. Oricând este posibil, aceste modele sunt testate prin analiza comparativă pe baza informațiilor externe disponibile.

Potrivit politicii Băncii, fiecare debitor este evaluat atunci când limita de credit este determinată inițial și, ulterior, aceștia sunt reevaluați cel puțin o dată pe an. Evaluările sunt, de asemenea, actualizate în cazurile în care există informații disponibile actualizate care pot avea un impact semnificativ asupra nivelului de risc de credit. Banca testează în mod regulat capacitatea de predicție a evoluției bonității și modelelor de evaluare folosite atât pentru creditele corporative precum și pentru cele de retail, asigurându-și astfel potențialul de a descrie cu exactitate orice risc de credit și permitând implementarea în timp util a măsurilor de abordare a problemelor ce apar.

**Credite acordate persoanelor juridice**

In ceea ce privește creditele acordate persoanelor juridice, modelul de clasificare aplicat depinde de situația financiară a Clientului, de întârzierile la plată și de existența sau nu a procedurilor judiciare. Sistemul aplicat este un sistem de clasificare elaborat pe plan intern.

Debitorii persoanelor juridice sunt clasificați în 5 categorii, care corespund diferențelor nivele de riscuri de credit și sunt legate de diferențele clasificării ale probabilității de nerespectare a obligațiilor contractuale, permitând determinarea pierderilor asteptate.

**Credite acordate persoanelor fizice**

In ceea ce privește creditele acordate persoanelor fizice (retail), Banca se axează pe aplicarea metodelor moderne de evaluarea a riscului de credit și prevenirea a fraudei, folosind, de asemenea, și modele de scoring personalizate pentru profilul portofoliului creditelor de retail. Astfel, aprobarea este posibilă numai în cazul în care punctajul calculat pentru solicitant se situează deasupra unui anumit prag, stabilit pentru a asigura conformitatea portofoliului de credite de retail cu strategia de risc și profilul băncii. Punctajul specific este calculat pe baza unui set de caracteristici. Clasificarea finală în 5 categorii este data de situația financiară a clientului, de întârzierile la plată și de existența sau nu a procedurilor judiciare.

**(i) Monitorizarea expunerea curentă a Băncii la riscul de credit**

Banca monitorizează expunerea la riscul de credit pentru creditele și avansurile sale acordate clientelei, pe baza sumei lor nominale.

**(ii) Posibila recuperare pe baza garantiilor, titlurilor de valoare și garanțiilor asociate existente**

Pe parcursul stabilirii /revizuirii limitelor de credit, Banca ia în calcul și tipul garantiei aferent expunerilor.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.1. Evaluarea riscului de credit (continuare)**

**a) Credite și avansuri acordate (continuare)**

**Credite acordate persoanelor fizice (continuare)**

**(ii) Posibila recuperare pe baza garanțiilor, titlurilor de valoare și garanțiilor asociate existente (continuare)**

Banca evaluează pierderea pentru respectivul instrument finanțier la o sumă egală cu pierderile de credit așteptate pe 12 luni (stadiu 1) în cazul în care, la data de raportare, riscul de credit al unui instrument finanțier nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială.

În cazul în care, la data de raportare, riscul de credit al unui instrument finanțier a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială, Banca evaluează pierderea pentru respectivul instrument finanțier la o sumă egală cu pierderile de credit anticipate pe durata vieții (stadiul 2).

Pentru expunerile fata de clientii nefinanciari, persoane fizice si juridice, Banca folosește pentru etapa de clasificare in stadii următorii indicatori care indica o creștere semnificativă a riscului de credit:

Indicatori cantitativi:

- Intarzieri la plata - mai mult de 30 de zile înregistrate la data raportării;
- Clasa de risc – deteriorare cu cu cel puțin o clasa de risc la data raportării fata de data acordarii;
- Deteriorarea perspectivei pentru sectorul sau industriile in care isi desfasoara activitatea debitorul;
- Deteriorarea fluxurilor de numerar viitoare fara a afecta capacitatea de plata pentru perioada imediat urmatoare (fara a fi necesara restructurarea ca masura imediata);
- Decizia conducerii Bancii de intensificare a monitorizarii unui debitor sau a unui grup de debitori;
- Majorarea marjei de dobanda ca masura a cresterii riscului de credit asociat debitorului.

Indicatori calitativi:

- expuneri restructurate in perioada de proba (expuneri forborne);
- deteriorarea perspectivei pentru sectorul sau industriile in care isi desfasoara activitatea debitorul;
- deteriorarea fluxurilor de numerar viitoare fara a afecta capacitatea de plata pentru perioada imediat urmatoare (fara a fi necesara restructurarea ca masura imediata);
- decizia conducerii Bancii de intensificare a monitorizarii unui debitor sau a unui grup de debitori;
- majorarea marjei de dobanda ca masura a cresterii riscului de credit asociat debitorului.

Conform IFRS 9, expunerile fata de Banci si administratii publice, care au un grad de risc scazut de neplata (investment grade) sunt clasificate in stadiul 1 și li se atribuie o probabilitate de neplată de 12 luni pentru calculele ECL. Expunerile bancare și suverane pentru care se constată o creștere semnificativă a riscului de credit sunt clasificate in Stadiul 2.

Pentru clasificarea in Stadiul 3, urmatoarele criterii - definitia starii de nerambursare - sunt considerate:

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.1. Evaluarea riscului de credit (continuare)**

**a) Credite și avansuri acordate (continuare)**

**Credite acordate persoanelor fizice (continuare)**

**(ii) Posibila recuperare pe baza garanțiilor, titlurilor de valoare și garanțiilor asociate existente (continuare)**

Indiferent de valoarea expunerii:

- pentru categoriile de Clienti persoane juridice:
  - a. Clienti aflati in diferite stadii ale procedurii insolventei;
  - b. Clienti cu intarzieri la plata de peste 90 de zile;
  - c. Clienti aflati in executare silita;
  - d. Clienti avand cel putin o facilitate neperformanta (forborne) conform prevederilor procedurii 000170 - Metodologie de stabilire a criteriilor pentru identificarea expunerilor neperformante, a expunerilor in stare de nerambursare si a expunerilor pentru care au fost aplicate masuri de restructurare in urma dificultatilor financiare (forborne) (categoria 2, 3 si 4 in clasificarea DATABANK pentru expuneri forborne);
  - e. Cazurile in care se considera ca, in lipsa executarii garantiei reale, este improbabil ca debitorul sa isi achite integral obligatiile din credite, indiferent de existenta oricarei sume restante sau de numarul de zile de intarziere la plata.
- pentru categoriile de Clienti persoane fizice:
  - a. Clientii cu intarzieri la plata de peste 90 de zile;
  - b. Clienti aflati in executare silita;
  - c. Clienti avand cel putin o facilitate neperformanta (forborne) conform prevederilor procedurii 000170 - Metodologie de stabilire a criteriilor pentru identificarea expunerilor neperformante, a expunerilor in stare de nerambursare si a expunerilor pentru care au fost aplicate masuri de restructurare in urma dificultatilor financiare (forborne) (categoria 2, 3 si 4 in clasificarea DATABANK pentru expuneri forborne);
  - d. Cazurile in care se considera ca, in lipsa executarii garantiei reale, este improbabil ca debitorul sa isi achite integral obligatiile din credite, indiferent de existenta oricarei sume restante sau de numarul de zile de intarziere la plata;
  - e. Clientii care au transmis Bancii cerere de dare in plată.

ECL-urile sunt calculate utilizând EAD-urile obținute în funcție de scadențarul expunerii. Prin urmare, trebuie aplicată cea mai mare frecvență disponibilă, cum ar fi PD-urile lunare, în formula de calcul. Presupunem că neîndeplinirea obligațiilor are loc la începutul perioadei: pentru fiecare flux de numerar intra-anual, formula ia în considerare expunerile la începutul perioadei, iar rata de actualizare EIR trebuie folosită începând cu a doua perioadă.

Banca nu a identificat niciun fel de active care ar intra sub incinta categoriai POCI.

Referitor la probabilitatea de nerambursare (PD), pentru expunerile fata de Banci si administratii publice(suveran), Banca utilizează o abordare simplificată bazată pe ratinguri externe de credit. Pentru expunerile fata de Banci si administratii publice, Banca utilizează PD-ul potrivit („fitted”) asociat cu ratingul din matricea de migrare suverană/corporativă de 10 ani.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.1. Evaluarea riscului de credit (continuare)**

**a) Credite și avansuri acordate (continuare)**

**Credite acordate persoanelor fizice (continuare)**

**(ii) Posibila recuperare pe baza garanțiilor, titlurilor de valoare și garanțiilor asociate existente (continuare)**

Pentru expunerile fata de Banci și administrații publice probabilitatea de default este calculată cu o funcție exponentială pe baza ratingului a trei agentii, separat pentru PD suveran și corporate. De asemenea un PD maxim între suveran și corporate este luat în considerare la stabilirea PD corporate.

Pentru expunerile în RON fata de BNR este considerat un PD zero. În cazul în care sunt disponibile mai multe ratinguri ECAI pentru aceeași contrapartidă se utilizează cel mai scăzut rating dintre cele mai ridicate două ratinguri. În cazul în care emitentul nu este o entitate evaluată, ratingul asociat cu țara de încorporare (origine) va fi utilizat. De asemenea, se presupune că nicio contrapartidă nu poate avea un rating superior ratingului țării de încorporare (origine).

Pentru clienții nefinancieri se folosește probabilitatea de nerambursare conditională (CPD). CPD este o măsură pentru probabilitatea ca un eveniment de nerambursare să se producă pe o anumită perioadă de timp, condiționat de supraviețuire până la acea dată: 12 luni de la următoarea dată de raportare pentru expunerile clasificate în stadiul 1 și pe durata de viață pentru expunerile din stadiul 2.

CPD-urile au fost estimate pe baza portofoliilor agregate pe tipuri de client și pe tipuri de produs.

Abordarea a fost aceea de a utiliza migrațiile în ratinguri atât pentru segmentele de persoane fizice, cât și pentru segmentele de persoane juridice.

Pentru a obține o matrice stabilă de migrare adecvată datelor disponibile și modelului de rating utilizat în cadrul Băncii, a fost utilizată abordarea de tip cohorte.

Abordarea de tip cohorte pentru construirea unei matrici de migrare estimează probabilitățile de tranziție prin frecvențele istorice de tranziție. O cohorte cuprinde toți debitorii care dețin un rating dat la începutul unei perioade date. În abordarea de tip cohorte, matricea de tranziție este completată cu frecvențe empirice de tranziție. De obicei, o matrice de tranziție este estimată cu date din mai multe perioade.

O modalitate comună de a face o medie a frecvențelor de tranziție în funcție de perioadă este media medie ponderată a debitorilor, care utilizează numărul de debitori într-o cohorte ca ponderi.

Au fost construite matrici de migrare de un an, bazate pe o fereastră de un an dintr-un snapshot dat.

Matricile de tranziție au fost calculate anual de la 2012 până în Decembrie 2018, pentru o perioadă de 12 luni, pentru a capta ratele de nerambursare de 12 luni la fiecare snapshot lunar, în scopul analizei istorice de regresie pentru a estima parametrii pentru ecuația utilizată în matricea de prognoză în următorii 3 ani. În funcție de portofoliu, unele perioade irelevante au fost eliminate din analiza de regresie pentru a îmbunătăți modelul de calcul.

Pentru a estima probabilitățile pentru tranziții după perioada prognozată, ultima matrice de tranziție ajustată macro (anul 3) este convertită în matrici multi-perioade. Se presupune că tranzițiile sunt independente de-a lungul anilor.

Prin această regulă s-au generat matrici peste orizonturi mai lungi decât perioada prognozată. PD-ul marginal (incremental) corespunde probabilității (necondiționale) ca o nerambursare să apară exact într-o anumită perioadă ( $t$ ).

Folosind PD Cumulativ și PD Marginal, a fost calculat PD condițional (CPD) care corespunde probabilității de nerambursare în perioada  $t$ , fără nicio valoare implicită între  $t_0$  și începutul perioadei  $t$ .

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.1. Evaluarea riscului de credit (continuare)**

**a) Credite și avansuri acordate (continuare)**

**Credite acordate persoanelor fizice (continuare)**

**(ii) Posibila recuperare pe baza garanțiilor, titlurilor de valoare și garanțiilor asociate existente (continuare)**

În conformitate cu standardul IFRS 9, în anumite circumstanțe, o entitate nu dispune de informații rezonabile și sustenabile care să fie disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate pentru a măsura pierderile de credite estimate pe durata de viață pe o bază individuală. În acest caz, pierderile așteptate din credite pe durata vieții sunt recunoscute pe o baza colectivă care ia în considerare informații cuprinzătoare privind riscul de credit. Această informație cuprinzătoare privind riscul de credit trebuie să includă nu numai informații din trecut, ci și toate informațiile relevante privind creditul, inclusiv informații macroeconomice viitoare, pentru a aproxima rezultatul recunoașterii pierderilor de credit anticipate pe durata de viață atunci când a avut loc o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea initială la nivel individual.

În scopul integrării informațiilor viitoare în probabilitatea de nerambursare, se utilizează două seturi de previzuni pentru rata de somaj de la CNP (Centru Național de Prognoza) și IMF - de aici două scenarii, cu previzuni pe trei ani.

Pierderea rezultată din nerambursare (LGD) este un factor care determină gravitatea unei pierderi în caz de nerambursare. Practic, LGD reprezintă valoarea expunerii totale pe care banca se așteaptă să nu o recupereze în cazul unei deprecieri a împrumutului.

Pentru Banci și administrații publice, ratele de recuperare sunt medii istorice ale prețurilor titlurilor în caz de nerambursare, publicate de Moody's: 38% pentru expunerile cu grad de risc ridicat de neplata (non-investment grade) (sub Baa3, BBB- după ierarhia agenților de rating) și 44% pentru expunerile cu grad de risc scăzut de neplata (investment grade). Prin urmare, pentru expunerii non-investment grade se aplică un indice LGD de 62% (100% - 38%) iar pentru expunerii investment grade se aplică un LGD de 56% (100% - 44%) cu excepția cazului în care se impun în mod individual alte ajustări.

Pentru Clienti nefinanciari, pentru a calcula LGD, se folosește partea negarantată a portofoliului specific, bazată pe valoarea de piață a garanției, cu utilizarea coeficientilor de ajustare adecvati. S-a hotărât utilizarea ratei de recuperare din garanții datorită faptului că partea semnificativă a expunerilor în stare de nerambursare a fost recuperată prin executarea garanțiilor (proceduri de executare silită și faliment).

LGD se calculează separat pentru persoanele fizice și persoanele juridice în funcție de clasa de risc, de tipul de facilitate (revolving/non-revolving) și de garanții (secured/non-secured).

**b) Titluri de valoare**

Pentru măsurarea și evaluarea riscului de credit determinate de titlurile de creață și alte certificate, sunt folosite evaluări externe de la agenții de evaluare, cum ar fi Moody's, Standard & Poor's sau alte organizații asemănătoare. Valoarea expunerii Băncii la riscul de credit determinat de titlurile de creață și alte certificate este evaluată pe baza valorii de piață a expunerilor și/sau pozițiilor din bilanț sau extrabilanțiere.

Banca aplică limite de credit cu scopul de a gestiona și controla expunerea sa la riscul de credit. Limitele de credit definesc riscul maxim acceptabil pentru fiecare contrapartidă, pe produs, pe sector de activitate și pentru fiecare țară. În plus, limitele sunt stabilite și aplicate pentru expunerii față de instituții financiare. Expunerea totală a Băncii la riscul de credit al debitorilor, inclusiv instituțiile financiare, este controlată prin aplicarea unor sub-limite aferente expunerilor bilanțiere și extrabilanțiere, precum și prin pozițiile zilnice ale portofoliului de instrumente financiare, cum ar fi contractele forward pentru schimbul valutar.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.1. Evaluarea riscului de credit (continuare)**

**b) Titluri de valoare (continuare)**

Pentru a stabili limite de client Banca ia în considerare garanțiile care reduc nivelul riscului asumat, Banca clasifică riscurile creditelor, pe baza tipului de garantie asociat și posibilitatea acestora de lichidare. Limitele de credit maxime care pot fi aprobată pentru fiecare clasă de risc sunt determinate de Banca. În cadrul Bancii, niciun credit nu este aprobat de către o singură persoană, deoarece procedura necesită, în general, aprobarea a minimum trei persoane autorizate, exceptând creditele de consum și cardurile de credit. Autoritățile responsabile cu aprobarea creditelor sunt desemnate pe baza nivelului expunerii la risc iar rolul acestora în contribuția la calitatea portofoliului creditelor totale ale Băncii este semnificativ în mod deosebit.

Limitele de credit sunt stabilite cu o durată efectivă de până la doisprezece luni și fac obiectul unor revizuiri anuale sau chiar mai frecvente. Autoritățile responsabile cu aprobarea pot, în condiții deosebite, stabili o durată mai scurtă decât doisprezece luni. Soldurile restante și limitele corespunzătoare sunt monitorizate zilnic, iar orice exces de limită este raportat în timp util și soluționat în consecință.

Paragrafele următoare descriu tehniciile aplicate de Bancă pentru controlul și diminuarea riscului de credit.

**c) Garanții**

Banca obține garanții pentru creditele acordate clientelei, minimalizând astfel riscul general de credit și asigurând rambursarea în timp util a creanțelor. În acest scop, Banca a stabilit categorii de garanții acceptabile și le-a încorporat în politica sa de credit, principalele tipuri fiind:

- Gaj asupra depozitelor de numerar;
- Scrisori garanție bancară;
- Gaj asupra instrumentelor financiare cum sunt stocurile sau acțiunile listate la Bursa;
- Ipoteci asupra proprietăților imobiliare;
- Gaj asupra bunurilor mobile; sau
- Cesiunea creanțelor rezultate din biletete la ordin, cecuri și facturi.

Garanțiile asociate unui credit sunt evaluate inițial pe perioada procesului de aprobare a creditului, pe baza valorii lor prezente sau juste și reevaluate la intervale regulate. În general, nu este solicitată nicio garanție pentru expunerea la instituții financiare, exceptând cazurile în care aceasta este legată de contractele de vânzare cu clauză de răscumpărare (operațiuni „repo”) sau alte activități similare. Banca, în general, nu solicită garanții pentru plasamente în titluri de creanță.

**d) Instrumente financiare derivate**

Banca monitorizează și controlează în mod sistematic expunerea și durata poziției sale nete deschise pe piețele de derivative. Expunerile la credit din pozițiile de pe piețele de derivative fac parte din limitele generale de credit stabilite pentru orice contrapartidă și sunt luate în considerare pe parcursul procedurii de aprobare. Garanția sau alte titluri de valoare nu sunt în general obținute pentru expunerile la produsele derivative, exceptând situația în care Banca cere aplicarea unei marje de siguranță de la contrapartidă.

Riscul de credit rezultă, de asemenea, și din decontarea tranzacțiilor cu produse derivative. Banca a stabilit și monitorizează sistematic limite zilnice de decontare pentru tranzacțiile cu produse derivative, care sunt incluse în limita generală de credit a oricărei contrapartide.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.1. Evaluarea riscului de credit (continuare)**

**e) Angajamente de creditare**

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura că fondurile sunt disponibile clientului la cerere. Garanțiile și acreditivele standby – care reprezintă angajamente irevocabile că Banca va efectua plata în cazul în care clientul nu poate onora obligațiile sale față de terțe părți – prezintă același risc de credit ca și împrumuturile. Acreditivele comerciale și documentare – care reprezintă angajamente scrise din partea Bancii în numele unui client autorizând o terță parte de a încasa rate prin Banca în limita unei sume specificate conform unor anumiți termeni și condiții – sunt garantate prin bunurile expediate la care se referă și, prin urmare, prezintă un risc mai mic decât un împrumut direct.

Angajamentele aferente prelungirii creditului reprezintă părți neutilizate din limitele creditului sub forma împrumuturilor, garanțiilor sau acreditivelor. Referitor la riscul de credit al angajamentelor de prelungire a creditului. Banca este expusa unei pierderi potențiale în valoare egală cu suma totală a angajamentelor neutilizate.

**3.1.2. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit**

Expunerea maxima la riscul de credit a Bancii este reflectata in valoarea contabila a activelor financiare așa cum sunt raportate în situația pozitiei financiare. In ceea ce priveste scrisorile de garantie emise de Banca și angajamentele de credit, expunerea maxima la riscul de credit este reprezentata de valoarea acestor angajamente (Nota 29). Riscul de credit este redus prin garanțiile existente.

Tabelul de mai jos prezintă expunerea maximă la riscul de creditare a Băncii la data de 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 pentru creditele acordate clientelei, așa cum sunt raportate în situația pozitiei financiare.

Banca monitorizează de asemenea riscul de credit pe domenii de activitate. O analiză a concentrării riscului de credit pe domenii de activitate la data raportării este prezentată în continuare (sume nete de pierderi asteptate):

	<b>Expunere bruta</b>	<b>Pierderi asteptate</b>	<b>Expunere neta</b>
	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>416.371.076</b>	<b>-10.262.476</b>	<b>406.108.600</b>
Carduri de credit	2.118.107	-49.240	2.068.867
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	115.453.834	-7.561.351	107.892.483
Credite ipotecare/imobiliare	298.799.135	-2.651.885	296.147.250
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>927.581.192</b>	<b>-52.760.489</b>	<b>874.820.703</b>
<b>Total IMM-uri</b>	<b>743.635.640</b>	<b>-49.760.375</b>	<b>693.875.265</b>
Comerț	224.206.153	-5.314.956	218.891.197
Industria	76.628.663	-6.791.570	69.837.093
Construcții și imobiliare	244.820.974	-24.271.934	220.549.040
Agricultură	24.358.812	-336.010	24.022.802
Leasing	52.121.709	-616.714	51.504.995
Altele	121.499.329	-12.429.191	109.070.138
<b>Total Companii</b>	<b>183.945.552</b>	<b>-3.000.114</b>	<b>180.945.438</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
~~(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)~~

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.2. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)**

	Expunere bruta	Pierderi asteptate	Expunere neta
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2019	31 decembrie 2019
Comerț	50.707.770	-975.428	49.732.342
Industria	110.989.916	-1.820.991	109.168.925
Construcții și imobiliare	3.987.940	-29.143	3.958.797
Agricultură	-	-	-
Leasing	3.819.535	-99.125	3.720.410
Altele	14.440.391	-75.427	14.364.964
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei</b>	<b>1.343.952.268</b>	<b>-63.022.965</b>	<b>1.280.929.303</b>

La 31 decembrie 2019 ponderea creditelor acordate clientelei din municipiul Bucuresti în total portofoliu de credite este de 69,82%.

	Expunere bruta	Provizion	Expunere neta
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2018	31 decembrie 2018
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>340.224.060</b>	<b>-15.182.302</b>	<b>325.041.758</b>
Carduri de credit	1.803.017	-89.889	1.713.128
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	121.457.425	-11.218.710	110.238.715
Credite ipotecare/imobiliare	216.963.618	-3.873.703	213.089.915
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>533.921.445</b>	<b>-38.292.728</b>	<b>495.628.717</b>
<b>Total IMM-uri</b>	<b>446.313.756</b>	<b>-37.156.378</b>	<b>409.157.378</b>
Comerț	140.766.866	-6.448.799	134.318.067
Industria	67.065.164	-7.653.271	59.411.893
Construcții și imobiliare	143.861.123	-14.328.903	129.532.220
Agricultură	6.629.771	-23.964	6.605.807
Leasing	21.881.025	-353.051	21.527.974
Altele	66.109.807	-8.348.390	57.761.417
<b>Total Companii</b>	<b>87.607.690</b>	<b>-1.136.350</b>	<b>86.471.339</b>
Comerț	24.200.138	-320.036	23.880.103
Industria	51.668.096	-788.559	50.879.538
Leasing	1.131.619	-15.508	1.116.111
Altele	10.607.836	-12.247	10.595.588
<b>Total credite și avansuri acordate clientele</b>	<b>874.145.505</b>	<b>-53.475.030</b>	<b>820.670.475</b>

La 31 decembrie 2018 ponderea creditelor acordate clientelei din municipiul Bucuresti în total portofoliul de credite este de 62,23%.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.2. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)**

**Informatii despre garantii la 31 decembrie 2019**

	Credite si avansuri garantate	Credite si avansuri negarantate	Total credite si avansuri
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>336.759.862</b>	<b>79.611.214</b>	<b>416.371.076</b>
Carduri de credit	228.411	1.889.696	2.118.107
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	83.168.679	32.285.155	115.453.834
Credite ipotecare/imobiliare	253.362.772	45.436.363	298.799.135
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>475.600.414</b>	<b>451.980.776</b>	<b>927.581.192</b>
<b>Total IMM-uri</b>	<b>430.302.381</b>	<b>313.333.256</b>	<b>743.635.640</b>
Comerț	136.516.290	87.689.863	224.206.153
Industria	52.052.387	24.576.275	76.628.663
Construcții și Imobiliare	190.507.247	54.313.726	244.820.974
Agricultură	9.177.140	15.181.671	24.358.812
Leasing	12.104.072	40.017.637	52.121.709
Altele	29.945.245	91.554.084	121.499.329
<b>Total Companii</b>	<b>45.298.033</b>	<b>138.647.520</b>	<b>183.945.552</b>
Comerț	16.797.299	33.910.471	50.707.770
Industria	15.518.170	95.471.746	110.989.916
Construcții și imobiliare	2.093.789	1.894.151	3.987.940
Agricultură	-	-	-
Leasing	-	3.819.535	3.819.535
Altele	10.888.775	3.551.617	14.440.391
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei</b>	<b>812.360.276</b>	<b>531.591.992</b>	<b>1.343.952.268</b>

Valoarea justă a garanției la în considerare numai garanțiile reale de tip gaj asupra depozitelor de numerar, scrisori de garanție bancară, ipotecă asupra proprietăților imobiliare și gaj asupra bunurilor mobile. Informațiile prezentate mai sus reprezintă minimul dintre valoare netă contabilă a soldului creditului și valoarea garanției; partea ramasă neacoperita este prezentată în coloana de credite și avansuri negarantate.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.2. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)**

**Informatii despre garantii la 31 decembrie 2018**

	Credite si avansuri garantate	Credite si avansuri negarantate	Total credite si avansuri
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>266.641.569</b>	<b>73.582.491</b>	<b>340.224.060</b>
Carduri de credit	171.484	1.631.533	1.803.017
Credite de consum/nevoi personale și descooperit de cont	86.950.066	34.507.359	121.457.425
Credite ipotecare/imobiliare	179.520.019	37.443.599	216.963.618
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>328.673.972</b>	<b>205.247.473</b>	<b>533.921.445</b>
<b>Total IMM-uri</b>	<b>295.991.673</b>	<b>150.322.083</b>	<b>446.313.756</b>
Comerț	103.658.722	37.108.144	140.766.866
Industria	42.602.499	24.462.665	67.065.164
Construcții și imobiliare	104.702.500	39.158.623	143.861.123
Agricultură	5.814.202	815.569	6.629.771
Leasing	7.226.122	14.654.903	21.881.025
Altele	31.987.628	34.122.179	66.109.807
<b>Total Companii</b>	<b>32.682.299</b>	<b>54.925.390</b>	<b>87.607.689</b>
Comerț	7.253.569	16.946.569	24.200.138
Industria	14.834.209	36.833.887	51.668.096
Construcții și imobiliare	-	-	-
Agricultură	-	-	-
Leasing	-	1.131.619	1.131.619
Altele	10.594.521	13.315	10.607.836
<b>Total credite și avansuri acordate clientelai</b>	<b>595.315.541</b>	<b>278.829.964</b>	<b>874.145.505</b>

**Prezentarea creditelor si avansurilor catre clienti pe clase si categorii:**

*Credite și avansuri acordate clientelai nerestante și nedepreciate reprezintă credite și avansuri către clienți clasificați în stadiile 1 și 2, care nu au zile de întârziere și care nu sunt depreciate.*

*Credite și avansuri acordate clientelai restante, dar nedepreciate reprezintă credite și avansuri către clienți clasificați în stadiile 1 și 2, care au zile de întârziere și nu sunt depreciate.*

*Creditele și avansurile depreciate către clienți sunt credite și avansuri către clienții clasificați în stadiul 3, care au indicatori de depreciere.*

*Incadrarea creanțelor (principal, creanțe atașate și sume de amortizat) pe fiecare poziție se efectuează la nivel de facilitate de credit pentru expunerile clasificate în stadiile 1 și 2 și la nivel de expunere totală pe client pentru clienții clasificați în stadiul 3, atât pentru debitorii persoane fizice cât și persoane juridice.*

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

### 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

#### 3.1. Riscul de credit (continuare)

##### 3.1.2. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)

Prezentarea creditelor și avansurilor către clienti pe clase și categorii la 31 decembrie 2019:

	Credite și avansuri nerestante și nedepreciate	Credite și avansuri restante dar nedepreciate	Credite și avansuri depreciate	Total	
	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 1	Stadiu 2	Stadiu 3
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>340.937.950</b>	<b>4.276.726</b>	<b>23.972.497</b>	<b>24.442.553</b>	<b>22.741.350</b>
Carduri de credit	1.777.685	36.802	197.964	72.788	32.868
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	71.893.900	1.899.527	8.186.267	15.241.526	18.232.614
Credite ipotecare/imobiliare	267.266.365	2.340.397	15.588.266	9.128.239	4.475.868
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>598.538.116</b>	<b>63.943.080</b>	<b>151.561.504</b>	<b>14.971.906</b>	<b>98.566.586</b>
<b>IMM-uri</b>	<b>451.919.183</b>	<b>52.807.280</b>	<b>127.689.312</b>	<b>14.971.906</b>	<b>96.247.959</b>
Comerț	175.827.623	12.020.747	14.905.890	5.324.568	16.127.325
Industrie	39.577.200	13.501.418	5.614.919	-	17.935.126
Construcții și imobiliare	82.548.264	24.559.137	81.727.033	9.243.266	46.743.274
Agricultură	8.010.892	1.697.124	14.650.796	-	-
Leasing	52.121.709	-	-	-	24.358.812
Altele	93.833.495	1.028.854	10.790.674	404.072	15.442.234
					121.499.329

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.2. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)**

La 31 decembrie 2019:

	Credite și avansuri nerestante și nedepricate			Credite și avansuri restante dar nedepricate			Credite și avansuri depreciate			<b>Total</b>
	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 3</b>			
<b>Corporate</b>	<b>146.618.933</b>	<b>11.135.800</b>	<b>23.872.192</b>	-	-	-	<b>2.318.627</b>	<b>183.945.552</b>		
Comerț	42.635.418	1.880.000	3.873.725	-	-	-	2.318.627	50.707.770		
Industrie	99.328.004	9.255.800	2.406.112	-	-	-	-	110.989.916		
Construcții și imobiliare	-	-	3.987.940	-	-	-	-	3.987.940		
Agricultură	-	-	-	-	-	-	-	-		
Leasing	3.819.535	-	-	-	-	-	-	-		
Altele	835.976	-	13.604.415	-	-	-	-	3.819.535		
										14.440.391
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei</b>	<b>939.476.066</b>	<b>68.219.806</b>	<b>175.534.001</b>	<b>39.414.459</b>	<b>121.307.936</b>	<b>1.343.952.268</b>				
Pierderi asteptate	-7.583.325	-988.563	-1.282.469	-1.432.713	-51.735.895	-63.022.965				
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei</b>	<b>931.892.741</b>	<b>67.231.243</b>	<b>174.251.532</b>	<b>37.981.746</b>	<b>69.572.041</b>	<b>1.280.929.303</b>				

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

### 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

#### 3.1. Riscul de credit (continuare)

##### 3.1.2. Expunerea maximă la riscul de creditare înainte de considerarea garanției sau alte majorări de credit (continuare)

Prezentarea creditelor și avansurilor catre clienti pe clase și categorii la 31 decembrie 2018:

	Credite și avansuri nerestante și nedepreciate		Credite și avansuri nerestante și nedepricate		Credite și avansuri depurate		<b>Total</b>
	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 3</b>		
<b>Total credite persoane fizice</b>							
Carduri de credit	1.459.119	22.091	210.507	43.038	68.262	1.803.017	
Credite de consum/nevoi personale și deschisă de cont	72.967.731	3.122.440	5.282.793	19.403.467	20.680.994	121.457.425	
Credite ipotecare/imobiliare	188.827.493	3.251.500	9.473.333	10.565.251	4.846.041	216.963.618	
<b>Total credite persoane juridice</b>	<b>334.544.111</b>	<b>49.424.032</b>	<b>37.712.047</b>	<b>35.529.212</b>	<b>76.712.043</b>	<b>533.921.445</b>	
<b>IMM-uri</b>	<b>249.591.532</b>	<b>49.424.032</b>	<b>37.083.668</b>	<b>35.529.212</b>	<b>74.685.312</b>	<b>446.313.756</b>	
Comerț	103.501.713	6.159.253	9.261.912	5.822.994	16.020.994	140.766.866	
Industrie	35.401.771	579.238	7.511.369	258.079	23.314.707	67.065.164	
Construcții și imobiliare	50.877.834	32.828.989	12.256.362	25.938.238	21.959.700	143.861.123	
Agricultură	5.140.534	210.099	1.279.138	-	-	6.629.771	
Leasing	21.881.025	-	-	-	-	21.881.025	
Altele	32.788.655	9.646.453	6.774.887	3.509.901	13.389.911	66.109.807	
<b>Corporate</b>	<b>84.952.579</b>	<b>-</b>	<b>628.379</b>	<b>-</b>	<b>2.026.731</b>	<b>87.607.689</b>	
Comerț	22.173.407	-	-	-	2.026.731	24.200.138	
Industrie	51.039.717	-	628.379	-	-	51.668.096	
Leasing	1.131.619	-	-	-	-	1.131.619	
Altele	10.607.836	-	-	-	-	10.607.836	
<b>Total credite și avansuri acordate clientelii</b>	<b>597.798.454</b>	<b>55.820.063</b>	<b>52.678.680</b>	<b>65.540.968</b>	<b>102.307.340</b>	<b>874.145.505</b>	
Pierderi asteptate	-3.049.811	-1.515.777	-210.148	-3.897.205	-44.802.089	-53.475.030	
<b>Total credite și avansuri acordate clientelii</b>	<b>594.748.643</b>	<b>54.304.286</b>	<b>52.468.532</b>	<b>61.643.763</b>	<b>57.505.251</b>	<b>820.670.475</b>	

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate**

**a) Credite și avansuri nerestante și nedepreciate:**

Creditele și avansurile acordate clientului sunt prezentate mai jos în funcție de calitatea riscului de credit.

**31 decembrie 2019**

	Credite acordate persoanelor fizice		Credite acordate persoanelor juridice		Total credite/ avansuri acordate
	Carduri de credit	Credite de consum/de nevoi personale	Credite ipotecare/ imobiliare	IMM	
<b>Stadiu 1</b>					
Risc scăzut	1.637.726	70.261.602	217.715.969	365.430.213	110.943.894
Risc mediu	139.959	1.632.298	49.550.396	86.483.675	35.675.039
Risc ridicat	-	-	-	5.295	-
<b>Total Stadiu 1</b>	<b>1.777.685</b>	<b>71.893.900</b>	<b>267.266.365</b>	<b>451.919.183</b>	<b>146.618.933</b>
Pierderi asteptate Stadiu 1	-7.260	-58.558	-191.126	-4.714.211	-2.612.170
<b>Total net Stadiu 1</b>	<b>1.770.425</b>	<b>71.835.342</b>	<b>267.075.239</b>	<b>447.204.972</b>	<b>144.006.763</b>
<b>Stadiu 2</b>					
Risc scăzut	1.020.505	401.195	-	-	1.421.700
Risc mediu	36.802	879.022	1.939.202	52.614.651	11.135.800
Risc ridicat	-	-	-	192.629	-
<b>Total Stadiu 2</b>	<b>36.802</b>	<b>1.899.527</b>	<b>2.340.397</b>	<b>52.807.280</b>	<b>11.135.800</b>
Pierderi asteptate Stadiu 2	-1.520	-17.325	-43.133	-750.462	-176.123
<b>Total net Stadiu 2</b>	<b>35.282</b>	<b>1.882.202</b>	<b>2.297.264</b>	<b>52.056.818</b>	<b>10.959.677</b>
<b>Total Brut</b>	<b>1.814.487</b>	<b>73.793.427</b>	<b>269.606.762</b>	<b>504.726.463</b>	<b>157.754.733</b>
Total pierderi asteptate	-8.780	-75.883	-234.259	-5.464.673	-2.788.293
<b>Total net</b>	<b>1.805.707</b>	<b>73.717.544</b>	<b>269.372.503</b>	<b>499.261.790</b>	<b>154.966.440</b>
					<b>999.123.984</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**a) Credite și avansuri nerestante și nedepreciate:**

**31 decembrie 2018**

		Credite acordate persoanelor fizice		Credite acordate persoanelor juridice		Total credite/ avansuri acordate
		Carduri de credit	credite de consum/de nevoi personale	Credite ipotecare/ imobiliare	IMM	Companii mari
<b>Stadiu 1</b>						
Risc scazut	1.390.377	71.934.833	178.291.940	126.549.151	35.052.531	413.218.832
Risc mediu	68.742	1.032.898	10.535.553	123.042.381	49.900.048	184.579.622
<b>Total Stadiu 1</b>	<b>1.459.119</b>	<b>72.967.731</b>	<b>188.827.493</b>	<b>249.591.532</b>	<b>84.952.579</b>	<b>597.798.454</b>
Pierderi asteptate Stadiu 1	-5.864	-94.586	-220.156	-1.639.229	-1.089.976	-3.049.811
<b>Total net Stadiu 1</b>	<b>1.453.255</b>	<b>72.873.145</b>	<b>188.607.337</b>	<b>247.952.303</b>	<b>83.862.603</b>	<b>594.748.643</b>
<b>Stadiu 2</b>						
Risc scazut	-	2.144.049	943.060	-	-	3.087.109
Risc mediu	22.091	957.617	2.308.440	48.961.628	-	52.249.776
Risc ridicat	-	20.774	-	462.404	-	483.178
<b>Total Stadiu 2</b>	<b>22.091</b>	<b>3.122.440</b>	<b>3.251.500</b>	<b>49.424.032</b>	<b>-</b>	<b>55.820.063</b>
Pierderi asteptate Stadiu 2	-1.281	-92.199	-125.492	-1.296.805	-	-1.515.777
<b>Total net Stadiu 2</b>	<b>20.810</b>	<b>3.030.241</b>	<b>3.126.008</b>	<b>48.127.227</b>	<b>-</b>	<b>54.304.286</b>
<b>Total Brut</b>	<b>1.481.210</b>	<b>76.090.171</b>	<b>192.078.993</b>	<b>299.015.564</b>	<b>84.952.579</b>	<b>653.618.517</b>
Total pierderi asteptate	-7.145	-186.785	-345.648	-2.936.034	-1.089.976	-4.565.588
<b>Total net</b>	<b>1.474.065</b>	<b>75.903.386</b>	<b>191.733.345</b>	<b>296.079.530</b>	<b>83.862.603</b>	<b>649.052.929</b>

Criteriile folosite pentru gradele de mai sus sunt următoarele:

Risc scazut  
Risc mediu  
Risc ridicat

Credite curente clasificate în categoria „Standard”  
Credite curente clasificate în categoriile „In Observatie” și „Substandard”  
Credite curente clasificate în categoriile „Indaleinic” și „Pierdere”

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(*toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel*)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**b) Credite și avansuri restante dar nedepreciate**

**31 decembrie 2019**

Portofoliu	Stadiu 1				Stadiu 2				Valoarea justă a garanției	
	Restant până la 30 zile		Pierderi asteptate Stadiu 1		Restant între 31-60 zile		Pierderi asteptate Stadiu 2			
	Total Stadiu 1	până la 30 zile	până la 30 zile	31-60 zile	61-90 zile	Total Stadiu 2	Pierderi asteptate Stadiu 2	Total Pierderi asteptate		
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>23.972.497</b>	<b>23.972.497</b>	<b>-30.782</b>	<b>8.288.931</b>	<b>13.319.626</b>	<b>2.833.996</b>	<b>24.442.553</b>	<b>-1.127.895</b>	<b>48.415.050</b>	
Carduri de credit	197.964	197.964	-1.323	5.088	25.268	42.432	72.788	-10.700	270.752	
Credite de consum/nevoi personale și deschisent de cont	8.186.267	8.186.267	-11.558	3.584.751	9.518.674	2.138.101	15.241.526	-736.833	23.427.793	
Credite ipotecare/imobiliare	15.588.266	15.588.266	-17.901	4.699.092	3.775.684	653.463	9.128.239	-380.362	24.716.505	
Pierderi asteptate pentru credite persoane fizice	-30.782	-30.782	-	-191.619	-696.647	-239.629	-1.127.895	-	-1.158.677	
<b>Total credite persoane fizice net</b>	<b>23.941.715</b>	<b>23.941.715</b>	<b>-</b>	<b>8.097.312</b>	<b>12.622.979</b>	<b>2.594.367</b>	<b>23.314.658</b>	<b>-</b>	<b>47.256.373</b>	

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**b) Credite și avansuri restante dar nedepreciate (continuare)**

Portofoliu	Stadiu 1			Stadiu 2			Valoarea justă a garanției				
	Restant până la 30 zile	Total Stadiu 1	Pierderi asteptate Stadiu 1	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile		Total Stadiu 2	Pierderi asteptate Stadiu 2	Total	Pierderi asteptate
	Restant până la 30 zile	Total Stadiu 1	Pierderi asteptate Stadiu 1	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Total Stadiu 2		Pierderi asteptate Stadiu 2	Total	Pierderi asteptate	
<b>Total credite persoane juridice</b>											
<b>IMM-uri</b>	<b>127.689.312</b>	<b>127.689.312</b>	<b>-1.080.442</b>	<b>6.490.657</b>	<b>8.344.684</b>	<b>136.565</b>	<b>14.971.906</b>	<b>-304.818</b>	<b>166.533.410</b>	<b>-1.556.505</b>	<b>123.333.948</b>
Comerț	14.905.890	14.905.890	-168.672	3.062.088	2.125.915	136.565	5.324.568	-145.264	20.230.458	-313.936	11.834.808
Industria	5.614.919	5.614.919	-72.161	-	-	-	-	-	5.614.919	-72.161	3.253.348
Construcții și imobiliare	81.727.033	81.727.033	-530.971	3.024.559	6.218.707	-	9.243.266	-153.218	90.970.299	-684.189	81.456.080
Agricultură	14.650.796	14.650.796	-187.297	-	-	-	-	-	14.650.796	-187.297	6.860.257
Leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altele	10.790.674	10.790.674	-121.341	404.010	62	-	404.072	-6.336	11.194.746	-127.677	2.682.627
<b>Corporate</b>	<b>23.872.192</b>	<b>23.872.192</b>	<b>-171.245</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23.872.192</b>	<b>-171.245</b>	<b>17.246.828</b>
Comerț	3.873.725	3.873.725	-39.388	-	-	-	-	-	3.873.725	-39.388	3.599.830
Industria	2.406.112	2.406.112	-31.825	-	-	-	-	-	2.406.112	-31.825	1.299.811
Construcții și imobiliare	3.987.940	3.987.940	-29.143	-	-	-	-	-	3.987.940	-29.143	2.093.789
Agricultură	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altele	13.604.415	13.604.415	-70.889	-	-	-	-	-	13.604.415	-70.889	10.253.398

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**b) Credite și avansuri restante dar nedepreciate (continuare)**

	Stadiu 1			Stadiu 2			Valoarea justă a garanției				
	Restant până la 30 zile	Total Stadiu 1	Pierderi asteptate Stadiu 1	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Total Stadiu 2					
	Pierderi asteptate pentru credite juridice persoane	-1.251.687	-1.251.687	-	-93.611	-208.818	-2.390	-304.818	-	-1.556.505	
Total credite persoane juridice net	<u>150.309.817</u>	<u>150.309.817</u>		<u>6.397.046</u>	<u>8.135.866</u>	<u>134.175</u>	<u>14.667.088</u>		<u>-</u>	<u>164.976.905</u>	
Total credite și avansuri acordate clientelei Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clientelei	<u>175.534.001</u>	<u>175.534.001</u>	<u>-1.282.469</u>	<u>14.779.588</u>	<u>21.664.310</u>	<u>2.970.561</u>	<u>39.414.459</u>	<u>-1.432.713</u>	<u>214.948.460</u>	<u>-2.715.182</u>	<u>160.307.511</u>
Total credite și avansuri acordate clientelei Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clientelei	<u>174.251.532</u>	<u>174.251.532</u>	<u>-1.282.469</u>		<u>-285.229</u>	<u>-905.465</u>	<u>-242.019</u>	<u>-1.432.713</u>		<u>-2.715.182</u>	<u>-</u>
Total credite și avansuri acordate clientelei Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clientelei	<u>174.251.532</u>	<u>174.251.532</u>		<u>-14.494.359</u>	<u>20.758.845</u>	<u>2.728.542</u>	<u>37.981.746</u>		<u>-</u>	<u>212.233.278</u>	<u>-</u>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(*toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel*)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**b) Credite și avansuri restante dar nedepreciate (continuare)**

**31 decembrie 2018**

Portofoliu	Stadiu 1			Stadiu 2			Valoarea justă a garanției	
	Restant până la 30 zile	Total Stadiu 1	Pierderi asteptate Stadiu 1	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Total Stadiu 2	Pierderi asteptate Stadiu 2	
							Total	Pierderi asteptate
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>14.966.633</b>	<b>14.966.633</b>	<b>-37.913</b>	<b>6.996.921</b>	<b>14.201.380</b>	<b>8.813.455</b>	<b>30.011.756</b>	<b>-3.353.408</b>
Carduri de credit	210.507	210.507	-929	3.632	33.440	5.966	43.038	-13.553
Credite de consum/nevoi personale și deschoperit de cont	5.282.793	5.282.793	-17.072	3.902.882	9.742.621	5.757.964	19.403.467	-2.111.146
Credite ipotecare/imobiliare	9.473.333	9.473.333	-19.912	3.090.407	4.425.319	3.049.525	10.565.251	-1.228.709
Pierderi asteptate pentru credite persoane fizice net	-37.913	-37.913	-	-344.797	-1.538.222	-1.470.389	-3.353.408	-3.391.321
<b>Total credite persoane fizice net</b>	<b>14.928.720</b>	<b>14.928.720</b>	<b>-</b>	<b>6.652.124</b>	<b>12.663.158</b>	<b>7.343.066</b>	<b>26.658.348</b>	<b>41.587.068</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

### **3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

### 3.1. Riscul de credit (continuare)

### 3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

b) Credite și avansuri restante dar nedepreciate (continuare)

Categorie	Stadiu 1						Stadiu 2						Valoarea judecătă a garanției
	Pierderi		Restant până la 30 zile		Restant între 31-60 zile		Total		Pierderi asteptate Stadiu 2		Total		
	Total	Stadiu 1	Pierderi asteptate Stadiu 1	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Total	Stadiu 2	Pierderi asteptate Stadiu 2	Total	Pierderi asteptate		
Total credite persoane juridice	<b>37.712.047</b>	<b>37.712.047</b>		<b>-172.235</b>	<b>23.082.306</b>	<b>5.383.322</b>	<b>7.063.584</b>	<b>35.529.212</b>	<b>-543.797</b>	<b>73.241.259</b>	<b>-716.032</b>	<b>53.051.191</b>	
MMI-uri	<b>37.083.668</b>	<b>-166.396</b>		<b>23.082.306</b>	<b>5.383.322</b>	<b>7.063.584</b>	<b>35.529.212</b>	<b>-543.797</b>	<b>72.612.880</b>	<b>-710.193</b>	<b>52.422.812</b>		
Comerț industrie	9.261.912	9.261.912	-33.180	1.625.073	4.030.275	167.646	5.822.994	-142.432	15.084.906	-175.612	10.998.319		
Construcții și immobiliare	7.511.369	7.511.369	-34.389	-	-	258.079	258.079	-70.789	7.769.448	-105.178	7.391.675		
Agricolură altele	12.256.362	12.256.362	-61.288	19.300.379	-	6.637.859	25.938.238	-268.374	38.194.600	-329.662	25.550.684		
Corporate	<b>628.379</b>	<b>628.379</b>		<b>-5.839</b>						<b>-628.379</b>	<b>-5.839</b>	<b>628.379</b>	
Industrie	628.379	628.379	-5.839	-	-	-	-	-	-	-	-	628.379	-5.839

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(**toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel**)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**b) Credite și avansuri restante dar nedepreciate (continuare)**

	Stadiu 1						Stadiu 2			Valoarea justă a garanției
	Restant până la 30 zile		Pierderi asteptate Stadiu 1		Restant între 31-60 zile		Restant între 61-90 zile		Total Stadiu 2	
	Restant până la 30 zile	Total Stadiu 1	Pierderi asteptate Stadiu 1	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Total Stadiu 2	Pierderi asteptate Stadiu 2	Total	
Pierderi asteptate pentru credite persoane juridice	-172.235	-172.235	-	-188.974	-147.924	-206.899	-543.797	-	-716.032	-
<b>Total credite persoane juridice net</b>	<b>37.539.812</b>	<b>37.539.812</b>	<b>-</b>	<b>22.893.332</b>	<b>5.235.398</b>	<b>6.856.685</b>	<b>34.985.415</b>	<b>-</b>	<b>72.525.227</b>	<b>-</b>
<b>Total credite și avansuri acordate clienteliei</b>	<b>52.678.680</b>	<b>52.678.680</b>	<b>-210.148</b>	<b>30.079.227</b>	<b>19.584.702</b>	<b>15.877.039</b>	<b>65.540.968</b>	<b>-3.897.205</b>	<b>118.219.648</b>	<b>-4.107.353</b>
Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clienteliei	-210.148	-210.148	-	-533.771	-1.686.146	-1.677.288	-3.897.205	-	-4.107.353	-
<b>Total credite și avansuri acordate clienteliei net</b>	<b>52.468.532</b>	<b>52.468.532</b>	<b>-</b>	<b>29.545.456</b>	<b>17.898.556</b>	<b>14.199.751</b>	<b>61.643.763</b>	<b>-</b>	<b>114.112.295</b>	<b>-</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate**

În categoria creditelor depreciate se clasifică toate expunerile clasificate în stadiul 3, indiferent de valoarea expunerii, care îndeplinește cumulativ următoarele condiții:

- pentru categoriile de Clienti persoane juridice:
  - a. Clienti aflati în diferite stadii ale procedurii insolvenței;
  - b. Clienti cu întârzieri la plata de peste 90 de zile;
  - c. Clienti aflati în executare silita;
  - d. Clienti având cel puțin o facilitate neperformantă (forborne) conform prevederilor procedurii 000170 - Metodologie de stabilire a criteriilor pentru identificarea expunerilor neperformante, a expunerilor în stare de nerambursare și a expunerilor pentru care au fost aplicate măsuri de restructurare în urma dificultatilor financiare (forborne) (categoria 2, 3 și 4 în clasificarea DATABANK pentru expunerii forborne);
  - e. Cazurile în care se consideră că, în lipsa executării garanției reale, este improbabil ca debitorul să își achite integral obligațiile din credite, indiferent de existența oricărei sume restante sau de numarul de zile de întârziere la plata.
- pentru categoriile de Clienti persoane fizice:
  - f. Clientii cu întârzieri la plata de peste 90 de zile;
  - g. Clienti aflati în executare silita;
  - h. Clienti având cel puțin o facilitate neperformantă (forborne) conform prevederilor procedurii 000170 - Metodologie de stabilire a criteriilor pentru identificarea expunerilor neperformante, a expunerilor în stare de nerambursare și a expunerilor pentru care au fost aplicate măsuri de restructurare în urma dificultatilor financiare (forborne) (categoria 2, 3 și 4 în clasificarea DATABANK pentru expunerii forborne);
  - i. Cazurile în care se consideră că, în lipsa executării garanției reale, este improbabil ca debitorul să își achite integral obligațiile din credite, indiferent de existența oricărei sume restante sau de numarul de zile de întârziere la plata.
  - j. Clientii care au transmis Bancii cerere de dare în plată.

De asemenea, pentru alocarea în stadiul 3, Banca va analiza expunerile semnificative individuale pentru care s-au produs evenimente declanșatoare ale stării de nerambursare.

Banca a definit următoarele evenimente care determină starea de depreciere:

- Debitorul invoca dificultăți financiare semnificative;
- Restante la plata mai mari de 60 de zile pentru clientii persoane juridice și mai mari de 30 de zile pentru clientii persoane fizice;
- Cel puțin una din facilitățile acordate Debitorului a facut obiectul unei operațiuni de înlocuire în ultimele 12 luni;
- Performanța financiară a Debitorului se deteriorează și este încadrată în categoria E, cu excepția clientilor clasificați în această categorie din cauza neprezentării ultimelor situații financiare, dar care au fost clasificați anterior într-o categorie mai bună (banca nu acordă credite clientilor pe care analiza de credit îi plasează în categoria E);
- Existenta unor indicii cu privire la probabilitatea intrarii în falimentul sau alta formă de reorganizare a Imprumutatului, în cazul persoanelor juridice.

Chiar dacă s-a produs cel puțin unul dintre evenimentele care determină starea de nerambursare menționate mai sus, Banca va analiza individual expunerea fiecarui Debitor pentru a vedea dacă există evidențe obiective pentru depreciere.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIALE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

**31 decembrie 2019**

Portofoliu	Fara restante	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Restant între 91-180 zile	Restant între 181-360 zile	Restant peste 360 zile	Total	Pierderi asteptate	Valoarea justă a garanției
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>3.836.908</b>	<b>2.859.959</b>	<b>1.551.772</b>	<b>2.433.960</b>	<b>4.518.855</b>	<b>812.272</b>	<b>6.727.624</b>	<b>22.741.350</b>	<b>-8.784.877</b>	<b>14.047.985</b>
Carduri de credit	-	11.871	-	-	5.998	1.832	13.167	32.868	-28.437	4.511
Credite de consum/nevoi personale și deschis de cont	3.481.067	1.992.605	1.314.252	1.994.439	3.617.470	739.009	5.093.772	18.232.614	-6.737.077	11.577.794
Credite ipotecare /imobiliare	355.841	855.483	237.520	439.521	895.387	71.431	1.620.685	4.475.868	-2.019.363	2.465.681
Pierderi asteptate pentru credite persoane fizice	<b>-1.322.650</b>	<b>-712.757</b>	<b>-590.416</b>	<b>-655.874</b>	<b>-1.408.062</b>	<b>-434.796</b>	<b>-3.660.322</b>	<b>-8.784.877</b>	-	-
<b>Total credite persoane fizice net</b>	<b>2.514.258</b>	<b>2.147.202</b>	<b>961.357</b>	<b>1.778.085</b>	<b>3.110.793</b>	<b>377.476</b>	<b>3.067.302</b>	<b>13.956.472</b>	-	-

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

Portofoliu	Fara restante	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Restant între 91-180 zile	Restant între 181-360 zile	Restant peste 360 zile	Total	Pierderi asteptate	Valoarea justă a garanției
<b>Total credite persoane juridice</b>										
<b>IMM-uri</b>	<b>1.386.554</b>	<b>3.963.308</b>	<b>4.843.726</b>	<b>134.720</b>	<b>3.919.454</b>	<b>40.394.988</b>	<b>41.605.210</b>	<b>96.247.959</b>	<b>-42.951.018</b>	<b>55.787.632</b>
Comerț	925.665	757.510	-	-	117.107	-	14.389.075	16.127.325	-3.101.231	13.080.761
Industrie	-	1.697.146	-	-	-	-	16.120.873	17.935.126	-6.078.435	11.908.461
Construcții și imobiliare	460.888	476.655	3.773.334	-	-	40.044.775	1.987.622	46.743.274	-22.936.687	23.808.437
Agricultură	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altele	-	1.031.997	1.070.392	134.720	3.802.347	295.138	9.107.640	15.442.234	-10.794.089	4.671.346
<b>Corporate</b>										
Comerț	-	-	-	-	-	-	<b>2.318.627</b>	<b>2.318.627</b>	<b>-40.576</b>	<b>2.318.627</b>
Industrie	-	-	-	-	-	-	2.318.627	2.318.627	-40.576	2.318.627
Construcții și imobiliare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Agricultură	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altele	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(**toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel**)

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

Portofoliu	Fara	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	între 61-90 zile	Restant între 91-180 zile	Restant între 181-360 zile	Restant peste 360 zile	Total	Pierderi asteptate	Valoarea justă a garanției
	Pierderi asteptate pentru credite persoane juridice	-126.809	-86.920	-3.244.551	-	-3.453.538	-20.095.473	-15.943.727	-42.951.018	-
<b>Total credite persoane juridice net</b>	<b>1.259.745</b>	<b>3.876.388</b>	<b>1.599.175</b>	<b>134.720</b>	<b>465.916</b>	<b>20.299.515</b>	<b>27.980.110</b>	<b>55.615.569</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total credite și avansuri acordate clienteliei</b>	<b>5.223.462</b>	<b>6.823.267</b>	<b>6.395.498</b>	<b>2.563.679</b>	<b>8.438.310</b>	<b>41.207.259</b>	<b>50.651.461</b>	<b>121.307.936</b>	<b>51.735.895</b>	<b>69.835.617</b>
Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clienteliei	-1.449.459	-79.677	-3.834.967	-655.874	-4.861.600	-20.530.269	-19.604.049	-51.735.895	-	-
<b>Total credite și avansuri acordate clienteliei net</b>	<b>3.774.002</b>	<b>6.023.590</b>	<b>2.560.532</b>	<b>1.912.805</b>	<b>3.576.709</b>	<b>20.676.990</b>	<b>31.047.412</b>	<b>69.572.041</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

**31 decembrie 2018**

Portofoliu	Fara restante	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Restant între 91-180 zile	Restant între 181-360 zile	Restant peste 360 zile	Total	Pierderi asteptate	Valoarea justă a garantiei
<b>Total credite persoane fizice</b>	<b>4.894.906</b>	<b>321.742</b>	<b>994.943</b>	<b>1.288.832</b>	<b>5.973.559</b>	<b>1.129.315</b>	<b>10.992.000</b>	<b>25.595.297</b>	<b>-11.251.404</b>	<b>14.426.067</b>
Carduri de credit	-	-	-	-	-	8.317	6.425	53.520	68.262	-68.262
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	4.131.510	195.398	994.943	1.288.832	5.247.549	726.005	8.096.757	20.680.994	-8.903.708	11.854.829
Credite ipotecare/imobiliare	763.396	126.344	-	-	717.693	396.885	2.841.723	4.846.041	-2.279.434	2.571.238
Pierderi asteptate pentru credite persoane fizice	-1.684.255	-6.435	-602.169	-255.712	-2.219.251	-429.919	-6.053.663	-11.251.404	-	-
<b>Total credite persoane fizice net</b>	<b>3.210.651</b>	<b>315.307</b>	<b>392.774</b>	<b>1.033.120</b>	<b>3.754.308</b>	<b>699.396</b>	<b>4.938.337</b>	<b>14.343.893</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

Portofoliu	Fara restante	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Restant între 91-180 zile	Restant între 181-360 zile	Restant peste 360 zile	Total	Pierderi asteptate	Valoarea justă a garanției
<b>Total credite persoane juridice</b>										
<b>IMM-uri</b>	<b>1.556.208</b>	<b>21.454.160</b>	<b>120.087</b>	-	<b>957.949</b>	<b>12.556.231</b>	<b>40.067.408</b>	<b>76.712.043</b>	<b>33.550.685</b>	<b>41.854.501</b>
Comerț	1.005.235	-	120.087	-	957.949	<b>12.556.231</b>	<b>38.040.677</b>	<b>74.685.312</b>	<b>33.510.150</b>	<b>39.827.770</b>
Industrie	-	1.994.584	-	-	-	434.754	14.460.918	16.020.994	-5.772.330	10.248.663
Construcții și imobiliare	550.973	18.273.666	-	-	-	12.121.477	9.198.646	23.314.707	-7.028.461	16.331.429
Altele	-	1.185.910	-	-	957.949	-	3.135.061	21.959.700	-12.848.808	7.709.821
<b>Corporate</b>	-	-	-	-	-	11.246.052	13.389.911	-7.860.551	5.537.857	
Comerț	-	-	-	-	-	-	<b>2.026.731</b>	<b>2.026.731</b>	<b>-40.535</b>	<b>2.026.731</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

Portofoliu	Fara restante	Restant până la 30 zile	Restant între 31-60 zile	Restant între 61-90 zile	Restant între 91-180 zile	Restant între 181-360 zile	Restant peste 360 zile	Total	Pierderi asteptate	Valoarea justă a garanției
Pierderi asteptate pentru credite persoane juridice	-303.842	-12.559.173	-672	-	-383.385	-4.045.805	-16.257.808	-33.550.685	-	-
<b>Total credite persoane juridice net</b>	<b>1.252.366</b>	<b>8.894.987</b>	<b>119.415</b>	<b>-</b>	<b>574.564</b>	<b>8.510.426</b>	<b>23.809.600</b>	<b>43.161.358</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total credite și avansuri acordate clientelii</b>	<b>6.451.114</b>	<b>21.775.902</b>	<b>1.115.030</b>	<b>1.288.832</b>	<b>6.931.508</b>	<b>13.685.546</b>	<b>51.059.408</b>	<b>102.307.340</b>	<b>-44.802.089</b>	<b>56.280.568</b>
Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clientelii	-1.988.097	-12.565.608	-602.841	-255.712	-2.602.636	-4.475.724	-22.311.471	-44.802.089	-	-
<b>Total credite și avansuri acordate clientelii net</b>	<b>4.463.017</b>	<b>9.210.294</b>	<b>512.189</b>	<b>1.033.120</b>	<b>4.328.872</b>	<b>9.209.822</b>	<b>28.747.937</b>	<b>57.505.251</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(**toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel**)

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

**Efectul garantilor la 31 decembrie 2019 este:**

Efectul finanțier al garantilor este evidențiat prin prezentarea valoarilor garantilor separat pentru (i) acele active pentru care garantile depășesc sau au aceeași valoare cu activul brut contabil (Credite supragarantate) și (ii) acele active pentru care garantile au o valoare mai mică decât valoarea activului net contabil (Credite subgarantate).

	<b>Credite subgarantate</b>	<b>Credite supragarantate</b>
	<b>Exponere brută bilanțiera</b>	<b>Exponere brută bilanțiera</b>
<b>Total credite personale fizice</b>	<b>245.926.911</b>	<b>166.315.697</b>
Carduri de credit	1.924.696	35.000
Credite de consum/nevoi personale și descoperit de cont	70.234.127	37.948.972
Credite ipotecare/imobiliare	173.768.088	128.331.725
<b>Total credite personale juridice</b>	<b>715.376.414</b>	<b>263.395.636</b>
<b>Total IMM-uri</b>	<b>543.090.276</b>	<b>229.757.018</b>
Comerț	182.253.321	94.563.458
Industrie	45.754.842	21.178.567
Construcții și imobiliare	126.868.669	72.554.942
Agricultură	24.358.912	9.177.140
Leasing	52.121.709	12.104.072
Altele	111.732.923	20.178.839
		<b>200.545.363</b>
		<b>330.967.478</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

	Credite subgarantate		Credite supragarantate	
	Expunere bruta bilanțiera	Valoarea justă garanții	Expunere bruta bilanțiera	Valoarea justă garanții
<b>Total Companii</b>	<b>172.286.138</b>	<b>33.638.618</b>	<b>11.659.415</b>	<b>16.790.999</b>
Comerț	48.389.143	14.478.672	2.318.627	3.245.497
Industrie	101.734.116	6.262.370	9.255.800	13.447.399
Construcții și imobiliare	3.987.940	2.093.739	-	-
Agricultură	-	-	-	-
Leasing	3.819.535	-	-	-
Altele	14.355.404	10.803.787	84.988	98.103
<b>Total credite și avansuri acordate clienteliei</b>	<b>961.303.325</b>	<b>429.711.333</b>	<b>382.648.943</b>	<b>618.585.521</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

**Efectul garantilor la 31 decembrie 2018 este:**

	Credite subgarantate			Credite supragarantate	
	Expunere bruta bilantiera	Valoarea justă garantii	Expunere bruta bilantiera	Valoarea justă garantii	
<b>Total credite persoane fizice</b>					
Carduri de credit	208.808.369	135.225.877	131.415.691	218.307.137	
Credite de consum/nevoi personale și descooperit de cont	1.631.533	-	171.484	1.062.383	
Credite ipotecare/imobiliare	74.062.926	39.555.567	47.394.499	87.315.462	
	133.113.910	95.670.310	83.849.708	129.929.292	
<b>Total credite persoane juridice</b>					
	395.661.882	190.414.408	138.259.563	225.112.370	
<b>Total IMM-uri</b>					
	330.562.947	180.240.863	115.750.809	193.437.337	
Comerț	111.375.189	74.267.045	29.391.677	47.971.752	
Industrie	42.915.110	18.452.444	24.150.054	36.204.677	
Construcții și imobiliare	93.363.447	54.204.824	50.497.676	80.513.924	
Agricultură	5.846.332	5.030.763	783.439	1.053.988	
Leasing	21.881.025	7.226.122	-	-	
Altele	55.181.844	21.059.665	10.927.963	27.692.996	

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(**toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel**)

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

	Credite subgarantate		Credite supragarantate	
	Expunere brută bilanțieră	Valoarea justă garantii	Expunere brută bilanțieră	Valoarea justă garantii
<b>Companii</b>	<b>65.098.935</b>	<b>10.173.545</b>	<b>22.508.754</b>	<b>31.675.033</b>
Comerț	22.173.407	5.226.839	2.026.731	3.429.201
Industria	41.780.594	4.946.706	9.887.502	17.393.261
Construcții și imobiliare	1.131.619	-	-	-
Agricultură	13.315	-	10.594.521	10.852.571
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei</b>	<b>604.470.251</b>	<b>325.640.285</b>	<b>269.675.254</b>	<b>443.419.507</b>

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

Începând cu luna mai 2014, Banca scoate în afară bilanțului credite acordate clientelei prin reducerea directă a creditelor nerecupereabile acoperite integral cu ajustări pentru depreciere. Banca nu mai are așteptări rezonabile privind generația unor fluxuri de numerar viitoare din creditele respective. Inclusiv referitor la fluxurile care ar putea fi obținute în cadrul procedurilor juridice de executare. Managementul Băncii nu consideră că aceste creațe îndeplinește criteriile derecunoașterii din contabilitatea Băncii.

La 31 decembrie 2019 suma creditelor scoase în afara bilanțului la valoarea brută este de 509.157.858 lei (2018: 511.891.871 lei).

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(*toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel*)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

Schimbarile semnificative ale valorii activelor financiare care au contribuit la valoarea pierderilor asteptate pe perioada analizata, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

**31 decembrie 2019**

	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 3</b>	<b>Total</b>
<b>Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clienteliei</b>	<b>3.259.959</b>	<b>5.412.982</b>	<b>44.802.089</b>	<b>53.475.030</b>
<b>Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2019</b>				
Modificari ale pierderii asteptate				
- Transfer către stadiu 1	1.302.858	-1.265.989	-36.869	
- Transfer către stadiu 2	-100.439	1.904.727	-1.804.288	
- Transfer către stadiu 3	-4.862	-1.542.033	1.546.895	
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit*	7.218.671	15.369.095	30.013.959	52.601.725
- Scaderi datorate modificarii riscului de credit**	-7.704.755	-17.892.241	-19.651.830	-45.248.826
- Write-offs	-	-	-4.064.405	-4.064.405
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	4.830.246	349.211	4.685	5.184.142
Pierderi asteptate pentru active financiare derecunoscute***	-	-	-145.329	-145.329
Diferente din curs de schimb	64.118	85.522	1.070.989	1.220.629
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019</b>	<b>8.865.795</b>	<b>2.421.274</b>	<b>51.735.896</b>	<b>63.022.965</b>
din care Unwinding	-	-	-	-9.142.010
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019 nete de unwinding</b>	<b>8.865.795</b>	<b>2.421.274</b>	<b>42.593.886</b>	<b>53.880.956</b>

\*inclusiv majorari pentru credite rambursate în timpul anului

\*\*inclusiv rambursari pentru credite inchise în timpul anului

\*\*\*include numai credite vandute

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

**31 decembrie 2018**

**Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate clienteliei**

	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 3</b>	<b>Total</b>
<b>Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2018</b>	<b>812.935</b>	<b>6.195.025</b>	<b>49.265.820</b>	<b>56.273.780</b>
Modificari ale pierderii asteptate				
- Transfer către stadiu 1	1.596.678	-1.588.407	-8.271	-
- Transfer către stadiu 2	-58.918	1.097.498	-1.038.580	-
- Transfer către stadiu 3	-1.073	-951.498	952.571	-
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit*	1.551.260	25.718.749	20.707.119	47.977.128
- Scaderi datorate modificarii riscului de credit**	-2.860.912	-19.164.135	-13.449.472	-35.474.519
- Write-offs	-	-5.569.570	-8.049.888	-13.619.459
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	2.346.550	68.407	243.233	2.658.190
Pierderi asteptate pentru active financiare derecunoscute***	-	-	-1.095.721	-1.095.721
Diferente din curs de schimb	-126.561	-393.087	-2.724.722	-3.244.370
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018</b>	<b>3.259.959</b>	<b>5.412.982</b>	<b>44.802.089</b>	<b>53.475.030</b>
din care Unwinding	-	-	-9.064.772	-9.064.772
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018 nete de unwinding</b>	<b>3.259.959</b>	<b>5.412.982</b>	<b>35.737.317</b>	<b>44.410.258</b>

\* inclusiv majorari pentru credite rambursate în timpul anului

\*\* inclusiv rambursari pentru credite inchise în timpul anului

\*\*\* include numai credite vandute

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

**31 decembrie 2019**

**Pierderi asteptate pentru expunerile extrabilantiere aferente creditelor  
și avansurilor acordate clientiei**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
	<b>464.213</b>	<b>41.577</b>	<b>34.474</b>	<b>540.264</b>
<b>Modificari ale pierderii asteptate</b>				
- Transfer către stadiu 1	24.423	-24.423	-	-
- Transfer către stadiu 2	-17.912	24.748	-6.836	-
- Transfer către stadiu 3	-103	-1.540	1.643	-
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit*	2.028.881	412.785	56.408	2.498.074
- Scaderi datorate modificarii riscului de credit**	-2.229.399	-353.164	-81.219	-2.663.782
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	857.804	11.138	-	868.942
Diferențe din curs de schimb	-	-	-	-
	<b>1.140.417</b>	<b>111.633</b>	<b>4.470</b>	<b>1.256.520</b>

**Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019**

\*inclusiv majorari pentru expunerile existente

\*\*inclusiv expunerile extrabilantiere transformate în expunerile bilantiere sau expunerile inchise/ajunse la maturitate

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

**31 decembrie 2018**

**Pierderi asteptate pentru expunerile extrabilantiere aferente creditorii și  
avansurilor acordate clienteliei**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2018</b>	<b>94.161</b>	<b>190.046</b>	<b>37.965</b>	<b>322.172</b>
<b>Modificari ale pierderii asteptate</b>				
- Transfer catre stadiu 1	852	841	-12	
- Transfer catre stadiu 2	-35.292	38.933	-3.641	
- Transfer catre stadiu 3	-	-	-	
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit*	19.396	2.146	-	21.542
- Scadere datorate modificarii riscului de credit**	-20.242	-2.094	-4.934	-27.270
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	394.346	8.373	-	402.719
Diferențe din curs de schimb	10.992	-194.986	5.096	-178.898
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018</b>	<b>464.213</b>	<b>41.577</b>	<b>34.474</b>	<b>540.264</b>

\*inclusiv majorari pentru expunerile existente

\*\*inclusiv expunerile extrabilantiere transformate în expunerile bilantiere sau expunerile inchise/ajunse la maturitate

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

---

### 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

#### 3.1. Riscul de credit (continuare)

##### 3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)

###### c) Credite și avansuri depreciate (continuare)

**31 decembrie 2019**

**Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate bancilor**

**Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2019**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
	<b>11.259</b>	<b>176.933</b>	<b>-</b>	<b>188.192</b>
Modificari ale pierderii asteptate				
- Transfer catre stadu 1				
- Transfer catre stadu 2				
- Transfer catre stadu 3				
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit*	24.440	145.102		169.542
- Scaderi datorate modificarii riscului de credit**	-11.734	-173.678		-185.412
- Write-offs				
- Modificari care nu au rezultat în derecunoaștere				
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	7.233	1.783.430		1.790.662
Modificari ale modelelor/parametrilor de risc				
Diferențe din curs de schimb și alte miscări***	-7.902	-989.664		-997.566
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019</b>	<b>23.296</b>	<b>942.123</b>	<b>-</b>	<b>965.419</b>

\*inclusiv majorari pentru expuneri existente

\*\*inclusiv scaderi pentru expuneri existente

\*\*\*inclusiv expuneri inchise/ajunse la maturitate

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(**toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel**)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

**31 decembrie 2018**

**Pierderi asteptate pentru credite și avansuri acordate bancilor**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2018</b>	<b>45.861</b>	<b>38.230</b>	<b>-</b>	<b>84.091</b>
Modificari ale pierderii asteptate	-	-	-	-
- Transfer către stadiu 1	-	-	-	-
- Transfer către stadiu 2	-	-	-	-
- Transfer către stadiu 3	-	-	-	-
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit*	13.122	813.024	-	826.146
- Scadere datorate modificarii riscului de credit**	-46.403	-787.827	-	-834.230
- Write-offs	-	-	-	-
- Modificari care nu au rezultat în derecunoaștere	-	-	-	-
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	30.597	425.459	-	456.056
Modificari ale modelelor/parametrilor de risc	-	-	-	-
Diferențe din curs de schimb și alte miscări***	-31.918	-311.953	-343.870	-
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018</b>	<b>11.259</b>	<b>176.933</b>	<b>-</b>	<b>188.192</b>

\*inclusiv majorari pentru expuneri existente

\*\*inclusiv scaderi pentru expuneri existente

\*\*\*inclusiv expuneri închise/ajunse la maturitate

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

**31 decembrie 2019**

**Pierderi asteptate pentru investitii pastrate la cost amortizat**

**Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2019**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
	<b>368.403</b>	-	-	<b>368.403</b>
<b>Modificari ale pierderii asteptate</b>				
- Transfer catre stadiu 1	-	-	-	-
- Transfer catre stadiu 2	-	-	-	-
- Transfer catre stadiu 3	-	-	-	-
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit*	15.121	-	-	15.121
- Scaderi datorate modificarii riscului de credit**	-185.153	-	-	-185.153
- Write-offs	-	-	-	-
- Modificari care nu au rezultat in derecunoastere	-	-	-	-
<b>Pierderi asteptate pentru active financiare noi</b>	<b>185.472</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>186.472</b>
Modificari ale modelelor/parametrilor de risc	-	-	-	-
Diferente din curs de schimb si alte miscari***	-10.316	-	-	-10.316
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019</b>	<b>374.526</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>374.526</b>

\*inclusiv majorari pentru expunerii existente

\*\*inclusiv scaderi pentru expunerii existente

\*\*\*inclusiv expunerii inchise/ajunse la maturitate

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

**31 decembrie 2018**

**Pierderi asteptate la data de 01 Ianuarie 2018**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Pierderi asteptate pentru investitii pastrate la cost amortizat</b>	<b>295.593</b>	-	-	<b>295.593</b>
<b>Modificari ale pierderii asteptate</b>				
- Transfer catre stadiu 1	-	-	-	-
- Transfer catre stadiu 2	-	-	-	-
- Transfer catre stadiu 3	-	-	-	-
- Cresteri datorate modificarii riscului de credit*	45.603	-	-	45.603
- Scadeti datorate modificarii riscului de credit**	-133.800	-	-	-133.800
- Write-offs	-	-	-	-
- Modificari care nu au rezultat in derecunoastere	-	-	-	-
Pierderi asteptate pentru active financiare noi	168.028	-	-	168.028
Modificari ale modelelor/parametrilor de risc	-	-	-	-
Diferente din curs de schimb si alte miscari***	-7.020	-	-	-7.020
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018</b>	<b>368.403</b>	-	-	<b>368.403</b>

\*inclusiv majorari pentru expuneri existente

\*\*inclusiv scaderi pentru expuneri existente

\*\*\*inclusiv expuneri inchise/ajunse la maturitate

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

**31 decembrie 2019**

	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 3</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2019</b>	<b>650.477.134</b>	<b>121.361.031</b>	<b>102.307.340</b>	<b>874.145.505</b>
<b>Modificari ale valorii brute</b>				
- Transfer catre stadiu 1	24.818.996	-24.424.990	-394.006	-
- Transfer catre stadiu 2	-46.354.294	49.132.092	-2.777.798	-
- Transfer catre stadiu 3	-86.667	-35.477.690	36.364.357	-
Active financiare noi	520.693.051	14.364.255	9.116	535.066.422
Active financiare deruncunoscute*	-	-	-256.814	-256.814
Write-offs	-33.738.154	-17.320.432	-4.686.303	-4.686.303
Alte modificari**	-	-	-9.257.956	-60.316.542
<b>Total credite și avansuri acordate clienteliei la 31 decembrie 2019</b>	<b>1.115.010.065</b>	<b>107.634.268</b>	<b>121.307.935</b>	<b>1.343.952.268</b>
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019</b>	<b>-8.865.795</b>	<b>-2.421.275</b>	<b>-51.735.895</b>	<b>-63.022.965</b>

\* include numai credite vandute

\*\*include rambursari clienti existenti, credite rambursate integral in cursul anului si cresteri de sold pentru clienti existenti (inclusiv datorate diferentelor de curs valutar)

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(**toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel**)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

**31 decembrie 2018**

**Total credite și avansuri acordate clientelei**

**Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2018**

	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 3</b>	<b>Total</b>
<b>401.946.460</b>	<b>356.605.024</b>	<b>131.620.855</b>	<b>890.172.339</b>	
<b>Modificari ale valorii brute</b>				
- Transfer catre stadiu 1	47.194.949	-47.059.883	-	-135.065
- Transfer catre stadiu 2	-32.637.466	34.497.466	-1.860.000	-
- Transfer catre stadiu 3	-104.992	-23.408.992	23.513.985	-
Active financiare noi	298.255.849	2.073.802	479.950	300.809.602
Active financiare derecunoscute*	-	-	-8.503.296	-8.503.296
Write-offs	-	-5.569.571	-8.962.054	-14.531.624
Alte modificari**	-64.177.666	-195.776.815	-33.847.035	-293.801.516
<b>Total credite și avansuri acordate clientelei la 31 decembrie 2018</b>	<b>650.477.134</b>	<b>121.361.031</b>	<b>102.307.340</b>	<b>874.145.505</b>
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018</b>	<b>-3.259.959</b>	<b>-5.412.982</b>	<b>-44.802.089</b>	<b>-53.475.030</b>

\* include numai credite vândute

\*\*include rambursari clienti existenti, credite rambursate integral in cursul anului si cresteri de sold pentru clienti existenti (inclusiv datorate diferențelor de curs valutar)

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

**31 decembrie 2019**

	<b>Total expunerii extrabilantiere angajante acordate clienteliei</b>	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2019</b>	<b>94.354.496</b>	<b>329.090</b>	<b>68.948</b>		<b>94.752.534</b>
<b>Modificări ale valorii brute</b>					
- Transfer către stadiu 1	243.919	-243.919			
- Transfer către stadiu 2	-1.494.569	1.508.240	-13.671		
- Transfer către stadiu 3	-8.711	-4.661	13.372		
Active financiare noi	64.744.530	605.763			65.350.293
Miscarea netă în cursul anului	-69.736.128	-48.347	-59.708		-69.844.183
<b>Total expunerii extrabilantiere angajante acordate clienteliei la 31 decembrie 2019</b>	<b>88.103.537</b>	<b>2.146.167</b>	<b>8.940</b>		<b>90.258.644</b>
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019</b>	<b>-1.140.417</b>	<b>-111.633</b>	<b>-4.470</b>		<b>-1.256.520</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

**31 decembrie 2018**

**Total expunerile extrabilantiere angajante acordate clientelor**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2018</b>	<b>13.064.068</b>	<b>12.418.999</b>	<b>75.929</b>	<b>25.558.996</b>
Transfer între stadii	7.470.917	-7.487.023	16.106	
Miscarea netă în cursul anului	73.819.511	-4.602.886	-23.088	69.193.538
<b>Total expunerile extrabilantiere angajante acordate clientelor la 31 decembrie 2018</b>	<b>94.354.496</b>	<b>329.090</b>	<b>68.948</b>	<b>94.752.534</b>
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018</b>	<b>-464.214</b>	<b>-41.577</b>	<b>-34.474</b>	<b>-540.264</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

**31 decembrie 2019**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>Total credite și avansuri acordate bancilor</b>	<b>311.316.275</b>	<b>225.909.835</b>	<b>-</b>	<b>537.226.111</b>
<b>Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2019</b>				
Modificari ale valorii brute				
- Transfer între stadii				
Miscarea netă în credite și avansuri acordate bancilor în cursul anului 2019	116.172.104	-37.063.835	-	79.108.269
<b>Total credite și avansuri acordate bancilor la 31 decembrie 2019</b>	<b>427.488.379</b>	<b>188.846.000</b>	<b>-</b>	<b>616.334.380</b>
<b>Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019</b>	<b>-23.296</b>	<b>-942.123</b>	<b>-</b>	<b>-965.419</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

**31 decembrie 2018**

**Total credite și avansuri acordate bancilor**

**Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2018**

Modificari ale valorii brute

- Transfer între stadii

Miscarea netă în credite și avansuri acordate bancilor în cursul anului 2018

**Total credite și avansuri acordate bancilor la 31 decembrie 2018**

**Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>575.680.029</b>	<b>6.737.612</b>			<b>582.417.641</b>
-264.363.754	-219.172.223			-45.191.530
<b>311.316.275</b>	<b>225.909.835</b>			<b>537.226.111</b>
<b>-11.259</b>	<b>-176.933</b>			<b>-188.192</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**c) Credite și avansuri depreciate (continuare)**

**31 decembrie 2019**

**Total investiții pastrate la cost amortizat**

**Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2019**

Transfer între stadii

Miscarea netă în investiții pastrate la cost amortizat în cursul anului 2019

**Total investiții pastrate pana la scadenta la 31 decembrie 2019**

**Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2019**

**31 decembrie 2019**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>307.554.720</b>	-	-	-	<b>307.554.720</b>
17.976.380	-	-	-	17.976.380
<b>325.531.100</b>	-	-	-	<b>325.531.100</b>
<b>-374.526</b>	-	-	-	<b>-374.526</b>

**Total investiții pastrate la cost amortizat**

**Valoare bruta la data de 01 Ianuarie 2018**

Transfer între stadii

Miscarea netă în investiții pastrate la cost amortizat în cursul anului 2018

**Total investiții pastrate pana la scadenta la 31 decembrie 2018**

**Pierderi asteptate la data de 31 decembrie 2018**

	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	<b>Stage 3</b>	<b>Total</b>
<b>252.253.855</b>	-	-	-	<b>252.253.855</b>
55.300.865	-	-	-	55.300.865
<b>307.554.720</b>	-	-	-	<b>307.554.720</b>
<b>-368.403</b>	-	-	-	<b>-368.403</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.3. Credite și avansuri acordate (continuare)**

**d) Credite și avansuri restructurate**

O modificare a unui activ finanțier apare atunci când clauzele contractuale care reglementează fluxurile de trezorerie ale unui activ finanțier sunt renegociate sau modificate în alt mod între recunoașterea inițială și scadența activului finanțier. O modificare afectează valoarea și/sau calendarul fluxurilor de trezorerie contractuale fie imediat, fie la o dată ulterioară.

Banca renegociază creditele acordate clienților aflați în dificultate finanțieră pentru a maximiza colectarea și a minimiza riscul de neplată (restructurare). O amanare la plată este acordată în cazurile în care, deși împrumutul a depus toate eforturile rezonabile de a plăti în condițiile contractuale inițiale, există un risc ridicat de neplată, iar împrumutul este așteptat să îndeplinească condițiile revizuite. Termenii revizuiti în majoritatea cazurilor includ o prelungire a scadenței împrumutului, modificări ale calendarului fluxurilor de trezorerie ale împrumutului în cadrul maturitatii contractuale initiale, refinantarea sumelor restante de principal și dobândă. Banca are o politică de restructurare care se aplică pentru clientii săi persoane fizice și juridice.

<b>Tipul restructurării</b>	<b>31.12.2019</b>		
	<b>Expunerea bruta</b>	<b>Pierderi asteptate</b>	<b>Valoarea neta contabilă</b>
Extinderea maturitatii	64.119.068	23.146.387	40.972.681
Refinantare	12.525.316	3.559.572	8.965.744
Rescadentare in cadrul maturitatii contractuale	28.434.305	8.295.024	20.139.281
<b>Total operatiuni de restructurare</b>	<b>105.078.689</b>	<b>35.000.983</b>	<b>70.077.706</b>

<b>Tipul restructurării</b>	<b>31.12.2018</b>		
	<b>Expunere bruta</b>	<b>Ajustari pentru depreciere</b>	<b>Valoarea neta contabilă</b>
Extinderea maturitatii	55.481.078	18.683.346	36.797.732
Refinantare	18.420.388	4.070.865	14.349.524
Rescadentare in cadrul maturitatii contractuale	35.109.151	3.837.234	31.271.917
<b>Total operatiuni de restructurare</b>	<b>109.010.617</b>	<b>26.591.445</b>	<b>82.419.173</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.1. Riscul de credit (continuare)**

**3.1.4. Portofoliul de titluri**

Tabelul de mai jos prezintă analiza portofoliului de titluri de investitii la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, pe baza ratingului Standard & Poor's sau a echivalentelor acestora:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	Rating 31 decembrie 2019	Rating 31 decembrie 2018
Investitii la cost amortizat				
(i) Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global (ii)	325.156.573	307.186.317	BBB-	BBB-
	4.677.809	3.708.235	A+/A-1	A+/A-1

- (i) Investitiile la cost amortizat sunt titluri emise de Guvernul României și au un risc de credit scăzut. La 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018 ratingul de credit pentru Romania a fost BBB- cu perspectiva stabila în 2018 și negativa în 2019.
- (ii) Activele financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global reprezinta participatia Bancii in Visa Europe Limited si Biroul de Credit.

**3.1.5. Plasamente la banchi**

Tabelul de mai jos prezintă analiza plasamentelor la bănci prin evaluări efectuate la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018, pe baza rating-urilor Standard & Poor's sau a echivalentelor acestora:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018	Rating 31 decembrie 2019	Rating 31 decembrie 2018
	sold total	sold total	Termen lung/scurt	Termen lung/scurt
<b>Conturi curente</b>				
Optima Bank (Investment Bank of Greece in 2018)	15.063	80.648	-	-
EFG Eurobank Ergasias	4.064.983	2.994.809	B-/B	B-/B
<b>Plasamente la banchi</b>				
Citibank Romania	25.001.672	-	A+	-
TBI Bank EAD Sofia	18.001.128	-	-	-
Piraeus Bank Athens	95.373.779	32.575.359	B-/B	B-/B
Optima Bank (Investment Bank of Greece – 2018)	41.941.676	160.352.638	-	-
Rothschild Bank AG	64.793.655	71.149.606	-	-
Aegean Baltic Bank SA	46.508.376	29.729.449	-	-
First Bank SA	-	40.014.454	-	-
<b>Total plasamente la banchi</b>	<b>295.700.332</b>	<b>336.896.963</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

### **3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

#### **3.1. Riscul de credit (continuare)**

	<b>Stadiu 1</b>	<b>Stadiu 2</b>	<b>Stadiu 3</b>	<b>Total</b>
Conturi curente	-	4.125.016	-	4.125.016
Depozite la vedere	<u>107.796.975</u>	<u>184.720.984</u>	-	<u>292.517.959</u>
<b>Total</b>	<b><u>107.796.975</u></b>	<b><u>188.846.000</u></b>	-	<b><u>296.642.975</u></b>
Pierdere de credit preconizată	(520)	(942.123)	-	(942.643)
<b>Total plasamente la bănci</b>	<b><u>107.796.455</u></b>	<b><u>187.903.877</u></b>	-	<b><u>295.700.332</u></b>

#### **3.2. Riscul de piață**

Riscul de piață reprezintă posibilitatea unor pierderi economice rezultate din variațiile prețurilor de piață și a ratelor. Inclusiv a capitalurilor proprii și a prețurilor precum și ratele dobânzilor și ale cursului de schimb valutar. Riscul de piață poate afecta, în general, atât poziția portofoliului de instrumente financiare cât și pe cea a portofoliului de instrumente de intermedieri bancare, precum și elementele de activ și pasiv ale bilanțului contabil. Banca a aplicat tehnici acceptate în mod general pentru evaluarea riscului de piață, cum ar fi veniturile analizate în funcție de indicatorii de risc și de sensibilitate.

După cum se menționează în Strategia privind administrarea riscurilor semnificative, obiectivele legate de riscurile aferente ratei dobânzii și ratei de schimb valutar sunt aceleia de a menține acești parametrii la un nivel de risc mediu scazut, respectiv mediu.

Indicatorul Earning at Risk (EaR) exprimă sensibilitatea venitului net rezultat din rata dobânzii la modificările suferite de aceasta pentru o perioadă pre-definită, de obicei de un an.

Reducerea valorii economice a Băncii (discrepanță de durată) măsoară modificarea valorii potențialului economic al Bancii datorată variațiilor ratelor dobânzilor exterioare portofoliului de instrumente financiare.

Expunerea globală din riscul de rată a dobânzii din activitățile din afara portofoliului de tranzacționare în toate monedele și toate scadențele, nu ar trebui să fie de peste 20% din fondurile proprii reglementate ale Bancii, după aplicarea unui soc standard paralel de 200 puncte de bază.

Obiectivul de administrare a riscului de rată a dobânzii este de a obține o scădere maximă a impactului asupra valorii economice a Băncii, ca urmare a aplicării socalui standard de stres, sub 8% din fondurile proprii ale Băncii, Banca are în vedere menținerea unui nivel mediu scazut în ceea ce privește riscul de rata a dobânzii.

#### **3.3. Riscul valutar**

Banca este expusă la efectele fluctuației ratelor de schimb valutar în vigoare asupra poziției sale financiare și a fluxurilor de numerar, Banca stabilește limite privind nivelul de expunere în funcție de monedă pentru pozițiile overnight și intra-day, care sunt monitorizate zilnic.

În ceea ce privește riscul de rată a schimbului valutar, Banca a stabilit limite maxime ale pozițiilor deschise pentru fiecare valută, maximul fiind de 10 mil. Euro, un nivel maxim al VaR zilnic de 50 mil euro.

Banca va menține un nivel de 9-13% al pozitiei valutare totale comparativ cu fondurile proprii ale companiei pentru a fi încadrata in categoria de risc mediu. Sub nivelul de 9%, se va considera ca avand profil de risc mediu-scazut, in timp ce peste 13% va fi un nivel de risc mediu spre ridicat, semnalând necesitatea reducerii pozitiei valutare.

Tabelele de mai jos rezumă expunerea Băncii la riscul valutar la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018. În tabel sunt incluse și activele și pasivele financiare ale Băncii la valorile lor contabile, clasificate în funcție de valută.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(**toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel**)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.3. Riscul valutar (continuare)**

**La 31 decembrie 2019**

	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Alte valute</b>	<b>Total</b>
<b>Active financiare</b>					
Numeră și disponibilități la bănci centrale	158.111.718	197.133.756	3.330.527	2.582.874	361.158.875
Plasamente la banchi	43.002.800	108.618.274	142.285.763	1.793.495	295.700.332
Investiții la cost amortizat	260.761.075	24.613.203	39.782.295	-	325.156.573
Credite și avansuri acordate clienților, net de ajustări pentru depreciere	566.365.891	668.505.052	18.225.663	27.832.697	1.280.929.303
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	35.638	-	4.642.171	-	4.677.809
Alte active financiare	591.208	2.077.930	56.241	2.417	2.727.796
<b>Total active financiare (A)</b>	<b>1.028.868.330</b>	<b>1.000.948.215</b>	<b>208.322.660</b>	<b>32.211.483</b>	<b>2.270.350.688</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Depozite de la banchi	29.054	47.793.266	29.832.730	-	77.655.050
Depozite de la clienti	1.006.556.407	908.442.639	195.058.116	15.168.860	2.125.226.022
Instrumente financiare derivate	314.885	-	-	-	314.885
Alte datorii financiare	6.834.851	43.102.014	277.216	-	50.214.081
<b>Total datorii financiare (B)</b>	<b>1.013.735.197</b>	<b>999.337.919</b>	<b>225.168.062</b>	<b>15.168.860</b>	<b>2.253.410.038</b>
<b>Active/ (datorii) financiare nete - (A-B)</b>	<b>15.133.133</b>	<b>1.610.296</b>	<b>-16.845.402</b>	<b>17.042.623</b>	<b>16.940.650</b>

Categoria alte monede include, francul elvețian și lira sterlină.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.3. Riscul valutar (continuare)**

La 31 decembrie 2018

	<b>RON</b>	<b>EUR</b>	<b>USD</b>	<b>Alte valute</b>	<b>Total</b>
<b>Active financiare</b>					
Numerar și disponibilități la bănci centrale	134.205.985	95.517.292	2.319.642	3.166.113	235.209.032
Plasamente la bănci	40.014.454	198.709.530	93.806.027	4.366.952	336.896.963
Investiții la cost amortizat	279.395.489	23.729.068	4.061.760	-	307.186.317
Credite și avansuri acordate clienteliei, net de ajustări pentru depreciere	370.020.675	449.691.995	335.265	622.540	820.670.475
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	31.432	546.003	3.130.800	-	3.708.235
Alte active financiare	340.308	1.262.018	54.820	2.648	1.659.794
<b>Total active financiare (A)</b>	<b>824.008.343</b>	<b>769.455.906</b>	<b>103.708.314</b>	<b>8.158.253</b>	<b>1.705.330.816</b>
<b>Datorii financiare</b>					
Depozite de la bănci	66.748.373	-	-	-	66.748.373
Depozite de la clienti	751.099.970	769.951.347	104.512.245	8.129.870	1.633.693.432
Alte datorii financiare	2.322.421	1.000.671	261.179	1.818	3.586.089
<b>Total datorii financiare (B)</b>	<b>820.170.764</b>	<b>770.952.018</b>	<b>104.773.424</b>	<b>8.131.688</b>	<b>1.704.027.894</b>
<b>Active/ (datorii) financiare nete - (A-B)</b>	<b>3.837.579</b>	<b>-1.496.112</b>	<b>-1.065.110</b>	<b>26.565</b>	<b>1.302.922</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.4. Riscul legat de rata dobânzii**

Riscul ratei dobânzii privind fluxul de numerar este riscul ca fluxurile de numerar viitoare ale unui instrument finanțier să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Riscul ratei dobânzii privind valoarea justă este riscul ca valoarea unui instrument finanțier să fluctueze datorită schimbărilor ratei dobânzii pe piață. Banca este expusa riscurilor privind efectele fluctuațiilor ratei dobânzii pe piață, atât în ceea ce privește valoarea justă cât și fluxul de numerar. Marjele de dobândă pot crește ca urmare a unor astfel de modificări, dar pot diminua sau crea pierderi în cazul în care au loc mișcări neprevăzute.

Obiectivele stabilite prin profilul de risc se realizează, în principal, prin monitorizarea permanentă indicatorilor pentru riscul de rata a dobanzii (GAP-ului relativ, nivelul pragului de rentabilitate corroborat versus nivelul ecartului mediu de dobândă, diferența dintre dobândă medie activă aferentă creditelor în valută și costul surselor atrase cumulat cu marja de risc, etc.).

Banca determină și monitorizează trimestrial/lunar indicatorul „modificarea potentială a valorii economice” ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor dobanzii, prin aplicarea unei/unor schimbări bruste și neasteptate a ratelor dobanzii - soc/socuri standard de 200 puncte de bază în ambele direcții, indiferent de moneda.

De asemenea, în scopul prevenirii situațiilor de neîncadrare în toleranțele la risc și profilul de risc asumat, Banca monitorizează evoluția în dinamica a activelor și pasivelor Bancii sensibile la variația ratei dobanzii și realizează programe de tip „stress testing”.

Reglementările interne referitoare la riscul de piată sunt prezentate spre avizare către Consiliul de Administrație.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

### 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

#### 3.4. Riscul legat de rata dobânzii (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă expunerea Bancii la riscul de rată a dobânzii la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018. Sunt incluse în tabel activele și pasivele financiare ale Bancii la valoare contabilă clasificate în funcție de cea mai recentă dată dintr-o serie de date modificate rateilor dobânzii și data maturității.

	La 31 decembrie 2019	De la 1 lună la 3 luni			De la 3 luni la 1 an			De la 1 an la 5 ani			Peste 5 ani			Nepurtătoare de dobândă			<b>Total</b>
		Sub 1 lună	De la 1 lună la 3 luni	De la 3 luni la 1 an	De la 1 an la 5 ani	De la 1 an la 5 ani	Peste 5 ani	De la 1 an la 5 ani	De la 1 an la 5 ani	Peste 5 ani	De la 1 an la 5 ani	De la 1 an la 5 ani	Peste 5 ani	De la 1 an la 5 ani	De la 1 an la 5 ani		
<b>Active financiare</b>																	
Numerar și disponibilități la bănci centrale	319.668.627	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	41.490.248	361.158.875		
Plasamente la banchi	253.715.935	-	-	-	41.937.178	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Credite și avansuri acordate clientelei	1.224.108.362	1.256.561	31.672.571	8.011.997	5.346.447	-	-	47.219	10.533.365	295.700.332	-	-	-	-	-	-	
Investiții la cost amortizat	-	60.005.527	64.866.889	194.897.448	-	-	-	-	5.386.709	325.156.573	-	-	-	-	-	-	
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	-	-	4.677.809	4.677.809	-	-	-	-	-	-	
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Total active financiare</b>	<b>1.797.492.924</b>	<b>61.262.088</b>	<b>96.539.460</b>	<b>244.846.623</b>	<b>5.346.447</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>64.863.146</b>	<b>2.270.350.688</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.727.796</b>	<b>2.727.796</b>	<b>-</b>	
<b>Datorii financiare</b>																	
Depozite de la banchi	29.854.654	47.793.000	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7.396	77.655.050		
Depozite de la clienți	709.597.879	277.284.438	1.023.717.363	86.616.582	19.987.976	-	-	-	-	-	-	-	-	8.021.784	2.125.226.022		
Instrumente financiare derivate	314.885	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	314.885		
Alte datorii financiare*	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.214.081	50.214.081		
<b>Total datorii financiare</b>	<b>739.767.418</b>	<b>325.077.438</b>	<b>1.023.717.363</b>	<b>86.616.582</b>	<b>19.987.976</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58.243.261</b>	<b>2.253.410.038</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
<b>Senzitivitate totală la rata dobânzii (GAP)</b>	<b>1.057.725.506</b>	<b>-263.815.350</b>	<b>-927.177.903</b>	<b>158.230.041</b>	<b>-14.641.529</b>	<b>6.619.885</b>	<b>-</b>	<b>6.619.885</b>	<b>16.940.650</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

\*sunt incluse și Datorii din operațiuni de leasing, nepurtatoare de dobândă

In valoarea aferentă liniei Credite și avansuri acordate clientelei pentru intervalul sub o luna sunt incluse credite în valoare de 795.267.125 cu perioada de actualizare a ratei de dobândă la 3 luni pentru care următoarea data de schimbare a dobânzii este sub o luna.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIA FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.4. Riscul legat de rata dobânzii (continuare)**

	<b>La 31 decembrie 2018</b>	<b>Sub 1 lună</b>	<b>De la 1 lună la 3 luni</b>	<b>De la 3 luni la 1 an</b>	<b>De la 1 an la 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Nepurtătoare de dobândă</b>	<b>Total</b>
<b>Active financiare</b>								
Numerar și disponibilități la bănci centrale	200.140.956	-	-	-	-	-	35.068.076	235.209.032
Plasamente la banchi	336.750.249	-	-	-	-	-	146.714	336.896.963
Credite și avansuri acordate clientelei	771.349.531	19.543.178	7.145.998	5.645.553	6.673.847	-	10.312.368	820.670.475
Investiții la cost amortizat	-	-	113.917.735	187.993.988	-	-	5.274.594	307.186.317
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	-	-	3.708.235	3.708.235
Alte active financiare	-	-	-	-	-	-	1.659.794	1.659.794
<b>Total active financiare</b>	<b>1.308.240.736</b>	<b>19.543.178</b>	<b>121.063.733</b>	<b>193.639.541</b>	<b>6.673.847</b>	<b>56.169.781</b>	<b>1.705.330.816</b>	
<b>Datorii financiare</b>								
Depozite de la banchi	66.729.054	-	-	-	-	-	19.319	66.748.373
Depozite de la clienti	435.439.323	167.680.851	1.001.217.717	22.297.677	3.930.296	-	3.127.568	1.633.693.432
Alte datorii financiare	-	-	-	-	-	-	3.586.089	3.586.089
<b>Total datorii financiare</b>	<b>502.168.377</b>	<b>167.680.851</b>	<b>1.001.217.717</b>	<b>22.297.677</b>	<b>3.930.296</b>	<b>6.732.976</b>	<b>1.704.027.894</b>	
<b>Senzitivitate totală la rata dobânzii (GAP)</b>	<b>806.072.359</b>	<b>-148.137.673</b>	<b>-880.153.984</b>	<b>171.341.864</b>	<b>2.743.551</b>	<b>49.436.805</b>	<b>1.302.922</b>	

In valoarea aferentă liniei Credite și avansuri acordate clientelei pentru intervalul sub o luna sunt incluse credite in valoare de 369.154.067 cu perioada de actualizare a ratei de dobândă la 3 luni pentru care urmatoarea data de schimbare a dobânzii este sub o luna.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (continuare)**

**3.4. Riscul legat de rata dobânzii (continuare)**

**Analiza sensibilității**

Toate sumele în lei

		31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
		Efect asupra contului de profit și pierdere	Efect asupra contului de profit și pierdere
		RON	+1.349.183/-1.349.183
EUR		-762.534/+762.534	+5.676.746/-5.676.746
USD		+6.605.269/-6.605.269	+546.939/-546.939
<b>TOTAL Rata dobânzii (± 200 b.p.)</b>		<b>+9.385.455/-9.385.455</b>	<b>+7.572.868/-7.572.868</b>

Interval volatilitate	profil de risc valutar stresat	pozitia valutara		Efect asupra contului de profit și pierdere	Efect asupra contului de profit și pierdere
		2019	2018		
5 zile lucratoare	nivel curent	1,23%	0,41%	-300.297	-142.347
	mediu	11%	5%	-1.459.246	-1.067.378
	mediu-ridicat	15%	7%	-1.989.881	-1.494.329
	ridicat	20%	15%	-2.653.175	-3.202.135
10 zile lucratoare	nivel curent	1,23%	0,41%	-378.111	-220.737
	mediu	11%	5%	-1.883.837	-1.432.919
	mediu-ridicat	15%	7%	-2.568.869	-2.006.087
	ridicat	20%	15%	-3.425.159	-4.298.758

Modificari maxime ale cursurilor de schimb observate în ultimii 10 ani.

Interval	EUR	USD	GBP	CHF
5 zile lucratoare	5,17%	9,11%	10,22%	22,68%
10 zile lucratoare	3,98%	6,65%	7,97%	20,42%

La 31 decembrie 2019, în cazul în care rata dobânzii pe piață ar fi fost cu 200 bp mai mare iar celelalte variabile fiind menținute constante, atunci profitul net al anului următor ar fi fost cu 9.385 mii lei mai mare (2018: cu 7.573 mii lei mai mare).

La 31 decembrie 2019, în cazul în care cursurile valutare ar înregistra o fluctuație defavorabilă egală cu maximul înregistrat în oricare 10 zile lucratoare consecutive din ultimii 10 ani (celelalte variabile fiind menținute constante), atunci profitul net al anului ar fi fost cu 378 mii lei mai mic (2018: cu 221 mii lei mai mic).

**Parametri de calcul al sensibilității**

Senzitivitatea față de rata dobânzii: calcul pe baza măsurilor echivalente durată prezentate în raportul IR Gap. Având în vedere fluctuațiile ratelor dobânzii din anul anterior, precum și analizele și programele Departamentului Trezorerie, se apreciază că 200 puncte de bază reprezintă o estimare rezonabilă a mișcării ratei dobânzii.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.4. Riscul legat de rata dobânzii (continuare)**

Senzitivitatea față de cursul de schimb: calcul pe baza pozițiilor deschise în valută. la data raportării și a unor pozitii stresate corespunzătoare unor profile de risc ridicate. Fluctuațiile cursurilor de schimb sunt determinate calculand mariatia maxima a cursurilor valutare în oricare 5 / 10 zile lucratoare consecutive din ultimii 10 ani. Se estimează ca o poziție valutara deschisă foarte mare poate fi închisă în 1-2 zile, dar se utilizează intervale extreme de 5-10 zile în care se consideră că poziția valutara va fi redusă la nivelul asumat în profilul de risc. Sunt calculate efectele asupra contului de profit și pierdere, necesarul suplimentar de capital, modificarea indicatorului de solvabilitate.

**3.5. Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate exprimă riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinat de incapacitatea Bancii de a-și indeplini obligațiile la scadenta, având în vedere volatilitatea depozitelor care asigură, în principal, finanțarea, întrucât anumiti creditori sunt mai sensibili la evenimentele de piață decât alții.

Banca este expusă cererilor zilnice privind decontarea în numerar a depozitelor cu scadență de o zi, conturilor curente, depozitelor scadente, tragerilor de împrumuturi și garanții. Banca nu păstrează resurse monetare excesive pentru a putea onora toate aceste obligații, experiența indicând că un nivel minim de reinvestire a fondurilor scadente poate fi prevăzut cu un nivel ridicat de certitudine. Banca stabilește limite privind nivelul minim al fondurilor necesare în vederea onorării unor astfel de cereri, care trebuie să fie disponibile pentru a acoperi retrageri la nivele de cerere neprevăzute.

**a) Fluxurile de numerar aferente instrumentelor financiare nederivate**

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar care trebuie plătite de către Bancă în conformitate cu obligațiile financiare până la scadențele contractuale la data bilanțului și a datei de plată așteptată. Datoriile financiare prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar contractuale neactualizate. Activele financiare prezentate în tabel reprezintă fluxuri de numerar contractuale neactualizate aferente creațelor înregistrate la data bilanțului. Banca administrează riscul de lichiditate pe baza fluxurilor de numerar neactualizate estimate.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
 (toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.5. Riscul de lichiditate (continuare)**

**b) Fluxurile de numerar aferente instrumentelor financiare nederivate (continuare)**

**La 31 decembrie 2019**

	<b>Sub 1 lună</b>	<b>1 - 3 luni</b>	<b>3 luni- 1an</b>	<b>1 - 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
<b>Active financiare</b>						
Numerar și disponibilități la bănci centrale	361.158.875	-	-	41.941.675	-	361.158.875
Plasamente la bănci	253.758.657	-	-	261.858.446	428.427.897	295.700.332
Credite și avansuri acordate clientelei	69.822.403	99.834.463	420.986.094	198.003.232	-	1.280.929.303
Investiții la cost amortizat	-	61.148.608	66.004.733	-	-	325.156.573
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	4.677.809	-	-	-	-	4.677.809
Alte active financiare	2.727.796	-	-	-	-	2.727.796
<b>Total Active financiare (scadente contractuale)</b>	<b>692.145.540</b>	<b>160.983.071</b>	<b>486.990.827</b>	<b>501.803.353</b>	<b>428.427.897</b>	<b>2.270.350.688</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Depozite de la bănci	29.864.637	47.798.576	-	-	-	77.663.213
Depozite de la clienti	703.925.837	280.976.753	1.042.968.505	92.174.191	25.601.278	2.145.646.564
Instrumente financiare derivate	314.885	-	-	-	-	314.885
Alte datorii financiare	5.070.033	1.315.954	5.885.405	23.855.023	14.087.666	50.214.081
Credite și alte angajamente referitoare la creditare	2.643.435	10.561.692	6.282.467	35.439.218	500.829	55.427.641
Scrisori de garanție emise	1.138.142	7.305.836	11.858.772	13.952.937	575.316	34.831.003
<b>Total Datorii financiare (scadente contractuale)</b>	<b>742.956.969</b>	<b>347.958.811</b>	<b>1.066.995.149</b>	<b>165.421.369</b>	<b>40.765.089</b>	<b>2.364.097.387</b>
<b>Pozitia netă</b>	<b>-50.811.429</b>	<b>-186.975.740</b>	<b>-580.004.322</b>	<b>336.381.984</b>	<b>387.662.808</b>	<b>-93.746.699</b>

Riscul de lichiditate este reprezentat de dificultatea unei entități de a-și îndeplini obligațiile contractuale. Banca are o poziție scurtă netă mai mică de 1 an datorită maturității scurte a depozitelor clientilor, dar și a instituțiilor de credit. Banca nu păstrează resurse monetare pentru a putea onora toate aceste obligații, experiența indicând că un nivel minim de reinvestire a fondurilor scadente poate fi prevăzut cu un nivel ridicat de certitudine; pe baza istoricului aferent prelungirilor depozitelor de către clienți Banca consideră în mod rezonabil aceste surse de finanțare ca fiind stabile.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIALE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.5. Riscul de lichiditate (continuare)**

**b) Fluxurile de numerar aferente instrumentelor financiare nederivate (continuare)**

**La 31 decembrie 2018**

	<b>Sub 1 lună</b>	<b>1 - 3 luni</b>	<b>3 luni-1an</b>	<b>1 - 5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
<b>Active financiare</b>						
Numerar și disponibilități la bănci centrale	235.209.032	-	-	-	-	235.209.032
Plasamente la bănci	336.896.963	-	-	-	-	336.896.963
Credite și avansuri acordate clientelei	42.130.215	42.943.865	265.657.656	168.528.676	301.410.063	820.670.475
Investiții la cost amortizat	-	-	115.759.453	191.416.864	-	307.186.317
Active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.708.235	-	-	-	-	3.708.235
Alte active financiare	1.659.794	-	-	-	-	1.659.794
<b>Total Active financiare (scadente contractuale))</b>	<b>619.604.239</b>	<b>42.943.865</b>	<b>381.427.109</b>	<b>359.945.540</b>	<b>301.410.063</b>	<b>1.705.330.816</b>
<b>Datorii financiare</b>						
Depozite de la bănci	66.760.267	-	-	-	-	66.760.267
Depozite de la clienti	436.113.002	170.483.378	1.012.761.501	23.486.778	4.987.186	1.647.831.845
Alte datorii financiare	3.586.089	-	-	-	-	3.586.089
Credite și alte angajamente referitoare la creditare	67.105.694	-	-	-	-	67.105.694
Scrisori de garanție emise	27.646.840	-	-	-	-	27.646.840
<b>Total Datorii financiare (scadente contractuale))</b>	<b>601.211.892</b>	<b>170.483.378</b>	<b>1.012.761.501</b>	<b>23.486.778</b>	<b>4.987.186</b>	<b>1.812.930.735</b>
<b>Pozitia netă</b>	<b>18.392.347</b>	<b>-127.539.513</b>	<b>-631.334.392</b>	<b>336.458.762</b>	<b>296.422.877</b>	<b>-107.599.919</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.6 Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare**

Analiza ierarhiei valorii juste a instrumentelor financiare măsurate la valoarea justă.

Nivelul 1 - include instrumentele listate pe piețele active pentru active sau datorii identice;

Nivelul 2 - include instrumentele a căror valoare justă este determinată folosind informații observabile pentru activ sau datorie, fie direct (cum sunt prețurile), fie indirect (cum sunt derivatele din prețuri); și

Nivelul 3 - include instrumentele a căror valoare justă este determinată folosind informații care nu se bazează pe datele de piață observabile (intrări neobservabile).

**Active și datorii măsurate la valoarea justă la 31 decembrie 2019**

	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Active financiare</b>				
<b>Alte active financiare</b>				
Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, din care:				
- Participații	-	-	4.677.809	4.677.809
<b>Total active evaluate la valoarea justă</b>	-	-	<b>4.677.809</b>	<b>4.677.809</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Instrumente financiare derivate			314.885	314.885
<b>Total datorii evaluate la valoarea ajustată</b>			<b>314.885</b>	<b>314.885</b>

**Active și datorii măsurate la valoarea justă la 31 decembrie 2018:**

	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Active financiare</b>				
<b>Alte active financiare</b>				
Active financiare disponibile pentru vânzare, din care:				
- Participații	-	-	3.708.235	3.708.235
<b>Total active evaluate la valoarea justă</b>	-	-	<b>3.708.235</b>	<b>3.708.235</b>

**Instrumente financiare ce nu au fost prezentate în bilanț la valoarea justă**

Tabelul următor rezumă valorile juste ale acelor active și datorii financiare care nu sunt prezentate la valoarea justă în bilanțul contabil al Băncii. Prețurile de cumpărare sunt folosite la estimarea valorilor juste ale activelor, iar prețurile de vânzare sunt aplicate pentru datorii.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.6. Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare (continuare)**

**Active și datorii pentru care este prezentată valoarea justă la 31 decembrie 2019:**

	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Active financiare</b>				
Numerar și disponibilități la bănci central	361.158.875	-	-	361.158.875
Plasamente la banchi	-	295.700.332	-	295.700.332
Credite și avansuri acordate clientelei	-	-	1.277.875.694	1.277.875.694
Investiții la cost amortizat	326.888.899	-	-	326.888.899
Alte active financiare	-	-	2.727.796	2.727.796
<b>Total active financiare</b>	<b>688.047.774</b>	<b>295.700.332</b>	<b>1.280.603.490</b>	<b>2.264.351.596</b>

	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Depozite de la banchi	-	77.655.050	-	77.655.050
Depozite de la clienti	-	2.125.226.022	-	2.125.226.022
Alte datorii financiare	-	-	4.412.201	4.412.201
<b>Total datorii financiare</b>	<b>- 2.202.881.072</b>	<b>4.412.201</b>	<b>2.207.293.273</b>	

**Active și datorii pentru care este prezentată valoarea justă la 31 decembrie 2018:**

	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Active financiare</b>				
Numerar și disponibilități la bănci central	235.209.032	-	-	235.209.032
Plasamente la banchi	-	336.896.963	-	336.896.963
Credite și avansuri acordate clientelei	-	-	818.811.299	818.811.299
Investiții la cost amortizat	305.537.029	-	-	305.537.029
Alte active financiare	-	-	1.659.794	1.659.794
<b>Total active financiare</b>	<b>540.746.061</b>	<b>336.896.963</b>	<b>820.471.093</b>	<b>1.698.114.117</b>

	<b>Nivelul 1</b>	<b>Nivelul 2</b>	<b>Nivelul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Depozite de la banchi	-	66.748.373	-	66.748.373
Depozite de la clienti	-	1.633.693.432	-	1.633.693.432
Alte datorii financiare	-	-	3.586.089	3.586.089
<b>Total datorii financiare</b>	<b>- 1.700.441.804</b>	<b>3.586.089</b>	<b>1.704.027.894</b>	

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)**

**3.6. Valorile juste ale activelor și pasivelor financiare (continuare)**

a. Creanțe asupra instituțiilor de credit

Creanțele asupra instituțiilor de credit includ plasamente interbancare și sume în curs de decontare.

Valoarea justă a plasamentelor cu dobânda variabilă și a depozitelor overnight este reprezentată de valoarea contabilă a acestora. Valoarea justă estimată a depozitelor purtătoare de dobândă fixă se bazează pe fluxurile de numerar actualizate, folosind rata dobânzii pe piață monetară pentru datorii cu un risc de credit și o scadență rămasă similară.

Având în vedere că prețurile produselor se bazează pe ratele dobânzilor variabile, nu există diferențe semnificative între valoarea justă și valoarea contabilă.

b. Creanțe asupra clientilor

Imprumuturile și avansurile acordate clienților sunt calculate net de provizioanele pentru deprecierie. Valoarea justă estimată a împrumuturilor și avansurilor reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate și primite. Fluxurile de numerar estimate sunt actualizate la rata de piață în vederea stabilitării valorii juste.

Având în vedere faptul că prețurile produselor se bazează pe rate ale dobânzii variabile, diferențele dintre valoarea justă și valoarea contabilă nu sunt semnificative.

c. Depozite și împrumuturi contractate

Valorile juste estimate ale depozitelor care nu au o scadență declarată, care includ depozite fără dobândă, sunt reprezentate de suma rambursată la cerere. Valoarea justă estimată a depozitelor cu dobândă fixă și altor împrumuturi fără preț cotat pe piață se bazează pe fluxurile de numerar actualizate utilizând rata dobânzii pentru datorile noile cu scadență rămasă similară.

Având în vedere faptul că prețurile produselor se bazează pe rate ale dobânzii variabile, nu există diferențe semnificative între valoarea justă și valoarea contabilă.

d. Investiții la cost amortizat

Valoarea justă a investițiilor la cost amortizat este determinată folosind pretul menținut în marja bid-ask, fiind cea mai reprezentativă valoare justă în circumstanțele date, pretul pe care conducea să ia în considerație, fiind ultimul pret de tranzacționare la data raportării.

e. Active financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global – Participări

Titlurile de capital detinute pentru vânzare includ titluri care nu sunt tranzactionate pe o piață activă. Datorită naturii pietelor de capital locale, nu este posibil să se obțină valoarea de piață pentru aceste titluri.

Acțiunile nu sunt cotate și valori recente în ceea ce privește pretul lor de tranzacționare nu sunt accesibile public. Managementul nu intenționează să vanda aceste acțiuni în viitorul apropiat. Banca a determinat valoarea justă pentru aceste folosind metoda activului net pe baza situațiilor financiare publicate.

f. Activele și pasivele financiare

Conducerea Bancii a considerat că valoarea justă este aceeași cu valoarea contabilă luând în considerare că aceste active și pasive financiare sunt estimate de a fi decontate în decurs de o luna sau sunt fără scadentă fixă, respectiv sunt pe termen scurt și valoarea contabilă nu este semnificativ diferită de valoarea justă.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

### **3 MANAGEMENTUL RISCOLUI FINANCIAR (continuare)**

#### **3.7. Gestionarea capitalului**

Banca calculează fondurile proprii conform Regulamentul nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și Regulamentul Bancii Naționale a României nr. 5/20.12.2013 privind cerințe prudentiale pentru instituțiile de credit.

Banca Națională Română, în calitate de autoritate de reglementare și supraveghere la nivel național a sistemului bancar, monitorizează cerințele de fonduri proprii ale Bancii în limitele impuse prin Regulamentul UE nr. 575/2013 privind cerințele prudentiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții, respectiv:

- o rată fondurilor proprii de nivel 1 de baza de 4,5 %;
- o rată fondurilor proprii de nivel 1 de 6 %;
- o rată fondurilor proprii totale de 8 %.

La 31 decembrie 2019 cerința de fonduri proprii a fost după cum urmează:

- rată de adecvare a capitalului de nivel 1 de baza de 7,67 %;
- rată de adecvare a capitalului de nivel 1 de 10,22 %;
- rată de adecvare a capitalului total de 13,63 %.

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

Tabelul de mai jos rezumă componența capitalului de reglementare și indicatorii pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018.

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Capital de nivel 1</b>		
Total capital de nivel 1	309.055.994	281.047.369
<b>Capital de nivel 2</b>		
Total capital de nivel 2	-	-
<b>Total capital</b>	<b>309.055.994</b>	<b>281.047.369</b>
Total expunere risc de credit	1.482.115.233	983.275.539
Total expunere ponderată la risc	1.586.520.919	1.074.422.482
<b>Rata fondurilor proprii de nivel 1</b>	<b>19,48%</b>	<b>26,16%</b>
<b>Rata fondurilor proprii totale</b>	<b>19,48%</b>	<b>26,16%</b>

In 25 septembrie 2019, respectiv 16 octombrie 2019, a avut loc o majorare a capitalului social în sumă de 10 milioane EUR, conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 03.09.2019, aspect care a condus la asigurarea unor rate adecate în ceea ce privește nivelul fondurilor proprii detinute de bancă.

La 31 decembrie 2019, Banca a înregistrat atât o rată a fondurilor proprii de nivel 1 cât și o rată a fondurilor proprii totale de 19,48%, peste nivelul minim impus de Banca Națională a României, de 14,72%, respectiv 18,13%.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**4. ESTIMĂRI ȘI RAȚIONAMENTE CONTABILE DE BAZĂ PENTRU APLICAREA POLITICILOR CONTABILE**

Banca recurge la anumite estimări și adoptă anumite ipoteze care afectează sumele la care sunt înregistrate activele și obligațiile în cursul exercițiului finanțier următor. Estimările și raționamentele sunt evaluate permanent și se bazează pe experiența istorică și pe alți factori, inclusiv așteptările legate de evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în condițiile date.

**a) Pierderi din depreciere aferente creditelor și avansurilor**

Banca își revizuează lunar portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea. Revizuirea deprecierii se face în conformitate cu politica privind evaluarea expunerilor la risc aprobată de către conducere. Pentru a stabili dacă o pierdere din depreciere trebuie înregistrată în contul de profit și pierdere. Banca face aprecieri referitor la existența unor informații evidente care să indice o diminuare calculabilă a fluxurilor de numerar viitoare estimate dintr-un portofoliu de credite înainte ca diminuarea să poată fi asociată unui anumit credit din respectivul portofoliu. Aceste probe pot să includă informații evidente care să indice o modificare nefavorabilă în statutul debitorilor dintr-un grup sau condiții economice la nivel național sau local economic care să albă legătură deprecierea activelor din cadrul Băncii.

In planificarea fluxurilor de numerar viitoare conducerea utilizează estimări bazate pe pierderile istorice pentru activele din portofoliu. Metodologia și presupunerile utilizate în estimarea atât a valorii cât și a calendarului pentru fluxurile de numerar viitoare sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta cat mai corect capacitatea de plată a debitorilor.

**b) Realizarea viitoarelor pierderi fiscale**

Conform legislației românești fiscale, pierderile fiscale pot fi reportate pentru o perioadă de 7 ani generând impozit amânăt în măsura în care realizarea de beneficii fiscale aferente, prin intermediul viitorului profit impozabil, este probabilă. Activele privind impozitul pe profit amânăt aferent pierderilor fiscale reportate sunt recunoscute în măsura în care realizarea beneficiului fiscal prin profituri viitoare impozabile este probabilă. Profiturile impozabile viitoare și beneficiile creditului fiscal amânăt care sunt probabile în viitor se bazează pe un plan de afaceri pregătit de management. Planul de afaceri ia în considerare o evoluție pozitivă și stabilă a veniturilor printr-o creștere organica și asumare de riscuri moderate, control strict al costurilor și o eficiență crescută, precum și o menținere a unui nivel adecvat de capitalizare și o poziție stabilă a nivelului de lichiditate.

Conducerea bancii estimează că banca va înregistra suficient profit în perioada viitoare pentru a beneficia de pierderile fiscale raportate, și consider că activele cu impozitul amânăt recunoscute în acest sens la 31 decembrie 2019 vor fi absorbite în următoarele exerciții financiare. A se vedea nota 9.

**c) Active financiare detinute la cost amortizat**

In conformitate cu IFRS 9. Banca clasifica o parte din activele sale finantare ce nu reprezinta instrumente derivate, cu plati fixe sau estimabile si maturitatii fixe, drept active finantare la cost amortizat. Daca Banca nu va reusi acest lucru cu exceptia unor circumstante specifice cum ar fi vanzarea unei sume nesemnificative sau aproape de maturitate, va trebui sa reclasifice intreaga categorie drept active finantare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**5. VENITURI NETE DIN DOBANZI**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Venituri din dobânzi</b>		
Conturi curente și depozite la bănci	5.753.987	2.999.671
Credite și avansuri acordate clientelei	61.414.446	46.655.974
Investiții la cost amortizat	9.615.843	6.487.801
<b>Total</b>	<b>76.784.276</b>	<b>56.143.446</b>
<b>Cheltuieli cu dobânzile</b>		
Conturi curente, Imprumuturi și depozite de la bănci	-239.795	-3.176.459
Depozite de la clienti	-30.266.069	-22.966.531
Imprumuturi subordonate	-	-4.240.039
Datorii din operațiuni de leasing	-1.067.154	-
<b>Total</b>	<b>-31.573.018</b>	<b>-30.383.029</b>

**6. VENITURI NETE DIN COMISIOANE**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Venituri din comisioane</b>		
Comisioane din tranzacții interbancale	18.592	25.911
Comisioane incasări și plăti clienti	1.285.707	987.706
Comisioane credite clienti	71.519	21.760
Comisioane din angajamente de creditare și scrisori de garantii emise	592.581	280.388
Comisioane din activitatea de asistență și consultanță	354.652	221.074
Comisioane privind mijloacele de plată	2.862.887	1.989.891
Alte comisioane	21.447	22.527
<b>Total</b>	<b>5.207.385</b>	<b>3.549.257</b>

Veniturile din comisioane reprezintă venituri din contracte cu clienții și sunt contabilizate în conformitate cu IFRS 15. Veniturile recunoscute din contractele cu clienții provin din următoarele categorii:

Comisioane din metodele de plată:

Aceste comisioane sunt percepute atunci când are loc tranzacția; sunt incluse în această categorie toate comisioanele care se referă la convențiile de debitare directă, money gram, ordinele de plată și alte mijloace de plată.

În cazul comisioanelor bazate pe tranzacții (de exemplu, comision retragere / plată în numerar, comisionul comercianților, comision de schimb etc.), plata comisioanelor va avea loc imediat după tranzacție sau lunar. Comisionul este de obicei determinat ca % din tranzacție cu o sumă minimă fixă.

Încasările și comisioanele de plată ale clientilor:

Se aplică unei game largi de servicii bancare standard, comisioane aferente (alertă prin SMS, internet banking, comision de administrare lunar, deschiderea de conturi curente, conturi escrow, cont de garanții semnificative și conturi de închidere etc.)

Aceste comisioane sunt considerate comisioane unice aferente unui serviciu specific care este furnizat de către Bancă și, prin urmare, sunt contabilizate la furnizarea serviciului, dar pot fi taxate și lunar pentru serviciile furnizate în luna precedentă.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**6. VENITURI NETE DIN COMISIOANE (continuare)**

Comisioane din angajamente de creditare și scrisori de garanție emise:

Această categorie cuprinde comisioane legate de credite care nu sunt incluse în calculul ratei dobânzii efective datorită naturii lor. De asemenea, în această categorie, Banca include următoarele comisioane: comision de analiză a creditului (pentru acele analize pentru care nu se acordă credite), comision de rambursare anticipată, comision de neretragere a creditului (pentru expunerile extra-bilanțiere) etc. Comisioanele pentru garanțiile financiare și acreditive sunt amortizate liniar pe durata de viață a instrumentelor.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Cheltuieli cu comisioanele</b>		
Comisioane din tranzacții interbancale	-484.571	-419.506
Comisioane din operațiuni cu clientela	-83.449	-58.598
Comisioane privind mijloacele de plată	-440.592	-279.032
Alte comisioane	-61.881	-56.989
<b>Total</b>	<b>-1.070.493</b>	<b>-814.125</b>

**7. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Venituri din exploatare. din:</b>		
Dividende	28.825	27.396
Venituri diverse din activitatea de exploatare	-	10.625.461
Castiguri din rambursare depozite Bank of Cyprus (i)	-	32.295.879
Inchirierea casutelor de valori	19.859	40.315
Venituri din vânzarea activelor reposedate	3.055.644	3.592.011
Venituri nete din vânzarea investițiilor imobiliare	3.758.314	-
Reevaluarea investițiilor imobiliare	3.422.770	-
Inchirierea investițiilor imobiliare	382.826	-
Alte venituri	566.502	305.960
<b>Total</b>	<b>11.234.740</b>	<b>46.887.021</b>

- (i) Castigul din rambursarea depozitelor de la Bank of Cyprus, în suma de 32.295.879 lei, înregistrat în cursul anului 2018, reprezintă discountul primit, agreat în urma semnării contractului privind plăta în avans a unui împrumut subordonat de la Bank of Cyprus.

Pe fondul operațiunii de rambursare, cu discount, a împrumutului subordonat în sumă de 10 milioane euro, banca a înregistrat în luna septembrie 2018 un venit extraordinar în sumă de aprox. 7 milioane euro, care a generat profit.

- (ii) În 2019, Banca a vândut proprietăți deținute în urma executării silită a creditelor neperformante, la un preț total de 27.521.716 RON (2018: 36.019.762 RON), care au fost înregistrate la o valoare contabilă netă de 24.652.047 RON (2018: 32.536.204 RON, înregistrând un profit de 2.869.669 RON (2018: pierdere de 3.483.559 RON).

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

### 8. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Cheltuieli de exploatare, din care.:</b>		
Chirii	-440.308	-8.750.181
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	-34.856.310	-28.099.299
Cheltuieli privind contributiile sociale	-989.389	-847.035
Contributiile Fondul de garantare a depozitelor	-2.243.464	-772.628
Alte taxe si impozite	-2.021.164	-1.818.207
Consumabile	-1.276.703	-957.766
Intretinere si reparatii	-5.784.684	-5.947.291
Utilitati	-1.433.501	-1.408.154
Posta si telecomunicatii	-3.309.903	-2.943.447
Colaboratori si intermediere	-1.233.370	-567.622
Deplasari, detasari, transferari	-354.824	-542.494
Alte servicii executate de terți (i)	-6.760.073	-7.036.133
Protocol	-457.359	-265.705
Publicitate si reclama	-2.001.483	-183.648
Pierdere neta din casarea mijloacelor fixe	-	-316.427
Cheltuieli nete cu ajustarea activelor reposedate	-3.309.150	-1.503.304
Amortizare imobilizari corporale si necorporale	-2.703.534	-3.178.985
Amortizare active reprezentand dreptul de utilizare	-7.695.442	-
Cheltuieli nete din ajustari pentru creante din operatiuni diverse	-53.400	-426.878
Cheltuiala neta cu alte provizioane	-808.442	-109.716
Alte cheltuieli de exploatare	-698.468	-518.681
<b>Total</b>	<b>-78.430.971</b>	<b>-66.193.601</b>

Numarul mediu de angajati la sfarsitul anului 2019 este de 247 (2018: 226)

Linia "Alte servicii executate de terți" include si taxele plătite de Banca către auditorul statutar pentru auditul situațiilor financiare statutare pentru 2019: 615.332 RON (2018: 584.321 RON). Este de mentionat ca taxele platite către auditorul statutar includ si serviciile de audit privind informatiile prezentate in situatiile financiare FINREP – F04.00 la nivel individual, aferente datei de 30.06.2019. Servicii non-audit adiționale nu au fost furnizate de către firma de audit.

### 9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profitul înainte de impozitare al Băncii diferă de valoarea teoretică care ar rezulta în urma utilizării ratei de impozitare de bază:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>-18.319.647</b>	<b>10.501.233</b>
Impozit pe profit aferent perioadei în curs	-	-
Impozit pe profit teoretic cheltuiala/(venit) calculate la rata reglementată de 16%	2.931.143	-1.680.197
<b>Efectul fiscal al:</b>		
Cheltuielilor nedeductibile	-2.876.753	-1.937.130
Elementelor de venituri asimilate	-680.255	-1.077.946
Alte deduceri	432.565	592.647
Elementelor de venituri neimpozabile	4.062.152	1.657.956
Utilizarea pierderii fiscale reportate si nerecunoscute	-3.868.852	2.444.670
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**9. CHELTUIALA CU IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)**

Impozitul curent este calculat prin aplicarea unei rate de 16% (2018: 16%). Impozitul pe profit amânat se calculează pentru toate diferențele temporare după metoda contabilității de angajament, folosind o rată de impozitare a profitului de 16% (2018: 16%).

Pierderea contabilă realizată de Banca în 2019 de 18.319.647 lei a fost ajustată pentru calculul pierderii fiscale cu suma de 5.860.680 lei, provenită din venituri neimpozabile, elemente asimilate veniturilor, cheltuieli nedeductibile și alte deduceri. Pierderea fiscală generată de Banca în 2019 de 24.180.327 lei, a majorat pierderile fiscale reportate din perioadele anterioare de 219.140.604 lei.

Astfel la 31 decembrie 2019, Banca are o pierdere fiscală reportată de 243.320.931 lei din care 9.092.075 lei a expirat, rezultând o pierdere fiscală de recuperat din anii precedenți de 234.228.856 lei, care conform legislației fiscale, poate fi utilizată în 7 ani de la momentul realizării. Acestei pierderi fiscale îi corespunde un impozit pe profit amânat de natură unei creante de 37.476.617 lei. Banca recunoaște în continuare în situația pozitiei financiare o creanță cu impozitul amânat la 31 decembrie 2019 de 10.948.417 lei (2018: 10.948.417 lei) având în vedere analiza efectuată cu privire la bugetele pentru următoarele exerciții financiare, acolo unde consideră că va putea genera suficient profit pentru a amortiza activele cu impozitul amânat recunoscute la 31 decembrie 2019.

Banca are o potențială creanță din impozitul amânat nerecunoscută în situația pozitiei financiare provenită din pierderi fiscale reportate neutilizate de 26.528.200 lei (2018: 24.114.080 lei).

Pierderile fiscale reportate expira după cum urmează:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Pierderile fiscale reportate expira pana la:</b>		
31 decembrie 2018	-	-
31 decembrie 2019	-	9.092.075
31 decembrie 2020	93.284.639	93.284.639
31 decembrie 2021	116.763.890	116.763.890
31 decembrie 2026	24.180.327	-
<b>Total</b>	<b>234.228.856</b>	<b>219.140.604</b>

Creanțele respectiv datorile privind impozitul amânat sunt atribuibile următoarelor elemente:

	<b>31 decembrie 2018</b>	<b>Impozit recunoscut în contul de profit și pierdere cheltuiala/ (credit)</b>	<b>Impozit recunoscut în alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Pierdere fiscală reportată</b>	<b>10.948.417</b>	-	-	<b>10.948.417</b>
Efectul fiscal al diferențelor din modificarea valorii justă a activelor financiare evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-
<b>Efectul fiscal net al diferențelor temporare nedeductibile/(taxabile)</b>	<b>10.948.417</b>	-	-	<b>10.948.417</b>

Creanțele din impozit amânat sunt recunoscute pentru pierdere fiscală reportată în măsura în care este probabilă realizarea beneficiului fiscal aferent.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**10. NUMERAR SI DISPONIBILITĂȚI LA BĂNCI CENTRALE**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Numerar in caserie	41.490.247	35.068.076
Conturi curente la BNR	319.668.628	200.140.956
- În RON	138.015.672	122.695.033
- În EUR	181.652.956	77.445.923
<b>Total</b>	<b>361.158.875</b>	<b>235.209.032</b>

Conturile curente trebuie să îndeplinească cerințele obligatorii privind rezervele minime impuse de Banca Națională a României. Această rezervă reprezintă un depozit mediu minim pe o perioadă de o lună, pe baza resurselor atrase în luna precedentă. Soldurile cu Banca Centrală la data de raportare îndeplinesc aceste cerințe.

In 2019 ratele dobânzii au variat între 0,14 % și 0,22 % (2018: 0,09 % și 0,23 %) pentru rezerve deținute în RON și au fost stabile la nivelul de 0,01 % pentru rezerve deținute în EUR (2018: 0,02%).

Toate aceste solduri au fost incluse în numerar și echivalente de numerar (Nota 26).

**11. PLASAMENTE LA BANCI**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Conturi de corespondent (Nostro)	4.125.016	3.143.517
Plasamente la vedere	152.224.702	36.314.389
Plasamente la termen	140.293.256	297.617.539
Pierderi asteptate	-942.642	-178.482
<b>Total</b>	<b>295.700.332</b>	<b>336.896.963</b>

In cursul anului 2019, ratele dobânzilor la plasamentele în USD au variat între 1,35% și 4,28% (2018: 0,70% și 3,80%) și la plasamente în EUR au fost între -0,08% și 2,60% (2018: -0,49% și 1,30%). Ratele dobânzilor la plasamentele în RON au variat între 1,50% și 3,55% (2018: 0,75% și 4,35%).

Toate aceste solduri au fost incluse în numerar și echivalente de numerar pentru că au o maturitate contractuală mai mică de 3 luni, cu excepția a 2 plasamente la Optima Bank de 10 milioane USD, care sunt pe o perioadă mai mare de 3 luni, respectiv 13 luni (Nota 26).

**12. INVESTITII LA COST AMORTIZAT**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Obligațiuni emise de Guvernul României</b>		
- În RON	260.761.075	279.395.489
- În EUR	24.613.203	23.729.068
- În USD	39.782.295	4.061.760
<b>Total</b>	<b>325.156.573</b>	<b>307.186.317</b>
<b>Obligațiuni emise de Guvernul României – valoare bruta</b>		
Pierderi asteptate	325.531.100	307.554.720
	-374.527	-368.403
<b>Total</b>	<b>325.156.573</b>	<b>307.186.317</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**12. INVESTITII LA COST AMORTIZAT (continuare)**

Ratele cuponului pentru titlurile din portofoliul de obligațiuni în lei emise de Guvernul României a fost între 2,25% și 5,85% (2018: 2,25% și 5,75%), pentru cele în EUR a fost de între 1% și 4,875% (2018: 4,875%) și pentru cele în USD ratele cupoanelor au fost între 4,375% și 6,75% (2018: 6,75%).

Mișcările în investițiile la cost amortizat sunt prezentate în continuare:

	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b><u>307.554.720</u></b>
Intrări (achiziții)	134.178.487
Ieșiri (ajunse la scadență)	-113.896.500
Dobanda Incasata	-12.702.078
Amortizare prima/discount	9.615.842
Diferente de curs	780.628
<b>Total</b>	<b><u>325.531.099</u></b>
Provizioane	-374.526
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b><u>325.156.573</u></b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b><u>252.253.855</u></b>
Intrări (achiziții)	140.807.382
Ieșiri (ajunse la scadență)	-80.000.000
Dobanda incasata	-12.018.001
Amortizare prima/discount	6.487.801
Diferente de curs	23.683
<b>Total</b>	<b><u>307.554.720</u></b>
Provizioane	-368.403
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b><u>307.186.317</u></b>
Miscarea provizionului aferent investițiilor la cost amortizat:	
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b><u>-368.403</u></b>
Intrari	107.564
Ieșiri	149.275
Diferente de curs	-144.189
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b><u>-374.526</u></b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b><u>-295.593</u></b>
Intrari	107.564
Ieșiri	- 180.374
Diferente de curs	-
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b><u>-368.403</u></b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**13. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA VALOAREA JUSTA PRIN ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Participatii</b>		
- în RON	35.638	31.432
- în EUR	-	546.003
- în USD	4.642.171	3.130.800
<b>Total</b>	<b>4.677.809</b>	<b>3.708.235</b>

Dupa cum a anuntat Visa Europe Limited ("Visa Europe") si Visa Inc. la 2 noiembrie 2015, Visa Inc a fost de acord sa achizitioneze Visa Europe, sub rezerva primirii aprobarii conform cadrului de reglementare. Avand in vedere faptul ca Banca este un membru principal al Visa Europe, Banca este parte a acestei tranzactii. In anul 2016 a fost confirmata si platita suma in numerar de 1.367.592.75 EUR reprezentand finalizarea tranzactiei cash inclusiv vanzarea actiunii de 10 EUR din Visa Europe.

In plus s-a confirmat primirea a 496 actiuni preferentiale seria C de la Visa Inc. si o suma in numerar proportionala cu participatia de 0.0105373816% de primit dupa a treia aniversare, evaluata la 117.070 EUR si incasata in 21.06.2019.

Mișcările în activele financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sunt prezentate în continuare:

	<b>Total</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>3.708.235</b>
Castig din modificarile valorii juste	969.574
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>4.677.809</b>
<b>Sold la 1 ianuarie 2018</b>	<b>3.163.604</b>
Castig din modificarile valorii juste	544.631
<b>Sold la 31 decembrie 2018</b>	<b>3.708.235</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
(boate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)

**14. IMOBILIZĂRI CORPORALE**

**31 decembrie 2019**

	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Amenajări</b>	<b>Mobilier și echipamente</b>	<b>Active în curs</b>	<b>Total</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2019</b>	<b>2.150.580</b>	<b>954.630</b>	<b>4.431.297</b>	<b>-</b>	<b>7.536.508</b>
Intrări			25.910	2.944.046	2.969.956
Transferuri			1.279.703	-1.382.993	-
Ieșiri			-2.697.733	-	-2.697.733
Cheituala cu amortizarea			-426.778	-1.279.346	-1.750.264
Amortizarea cumulată pentru ieșiri și ajustari pentru depreciere			-	2.697.733	2.697.733
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2019</b>	<b>2.106.440</b>	<b>631.142</b>	<b>4.457.565</b>	<b>1.561.053</b>	<b>8.756.200</b>
Cost	2.194.720	15.403.745	22.525.577	1.561.053	41.685.095
Amortizarea cumulată	-88.280	-14.772.603	-18.068.012	-	-32.928.895
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2019</b>	<b>2.106.440</b>	<b>631.142</b>	<b>4.457.565</b>	<b>1.561.053</b>	<b>8.756.200</b>

**31 decembrie 2018**

	<b>Terenuri și clădiri</b>	<b>Amenajări</b>	<b>Mobilier și echipamente</b>	<b>Active în curs</b>	<b>Total</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2018</b>	<b>2.194.720</b>	<b>2.080.172</b>	<b>4.547.459</b>	<b>-</b>	<b>8.822.351</b>
Intrări			911.176	330.123	1.241.299
Transferuri			327.383	-330.123	-2.740
Ieșiri			-1.136.305	-	-1.780.132
Cheituala cu amortizarea			-643.827	-	-2.207.977
Amortizarea cumulată pentru ieșiri și ajustari pentru depreciere			-847.542	605.401	1.463.706
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2018</b>	<b>2.150.580</b>	<b>954.630</b>	<b>4.431.297</b>	<b>-</b>	<b>7.536.508</b>
Cost	2.194.720	15.300.455	23.917.697	-	41.412.872
Amortizarea cumulată	-44.140	-14.345.825	-19.486.399	-	-33.876.364
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2018</b>	<b>2.150.580</b>	<b>954.630</b>	<b>4.431.298</b>	<b>-</b>	<b>7.536.508</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**15. ACTIVE REPREZENTAND DREPTUL DE UTILIZARE**

Active reprezentand dreptul de utilizare	2019	2018
Active reprezentand dreptul de utilizare	51.840.439	-
Amortizarea activelor privind dreptul de utilizare	-7.462.601	-
<b>Total</b>	<b>44.377.838</b>	-

Contractele de leasing sunt majoritatea în EUR și doar trei în RON și sunt întocmite pe o perioadă contractuală între 4 și 10 ani.

Banca operează ca locatar în cadrul contractelor privind operațiunile de leasing pentru mașini și închirierea de spații pentru funcționarea sucursalelor bancii. Cheltuielile pentru contractele de leasing pe termen scurt și pentru active la valoare scăzută sunt trecute pe cheltuieli direct în contul de profit și pierdere. Cheltuielile cu aceste elemente au totalizat 440.308 RON în 2019.

Active reprezentand dreptul de utilizare	2019	2018
Active reprezentand dreptul de utilizare - mașini	1.556.543	-
Active reprezentand dreptul de utilizare - clădiri	42.821.295	-
<b>Total</b>	<b>44.377.838</b>	-

**Miscarea activelor reprezentand dreptul de utilizare de la data aplicării IFRS 16 (1 ianuarie 2019)**

	Masini	Terenuri si cladiri	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	-	<b>41.956.985</b>	<b>41.956.985</b>
Contracte noi	1.969.242	6.337.922	8.307.164
Modificari contracte	-	1.576.290	1.576.290
Închidere / Anulare	-	-	-
Amortizare în timpul perioadei (-)	-412.699	-7.049.902	-7.462.601
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>1.556.543</b>	<b>42.821.295</b>	<b>44.377.838</b>

**Sume recunoscute în contul de profit și pierdere pentru pozițiile de IFRS 16**

RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Cheltuieli cu deprecierea activelor reprezentand dreptul de utilizare	412.699	7.282.743	7.695.442
Cheltuieli cu dobândă aferentă datorilor din operațiuni de leasing	14.306	1.052.848	1.067.154
<b>Total</b>	<b>427.005</b>	<b>8.335.591</b>	<b>8.762.596</b>

Diferența de 232.841 lei dintre cheltuielile cu amortizarea activelor reprezentand dreptul de utilizare și valoarea amortizării acumulate în timpul perioadei, se datorează reversării amortizării aferente vechiului contract, ca urmare a modificărilor contractuale pentru sucursala Calea Victoriei referitoare la valoare și durată.

Analiza scadentelor pe maturitate este prezentată în nota 3.5.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**16. IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

	<b>Programe Informatice</b>
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2019</b>	<b><u>2.376.937</u></b>
Intrări	2.111.064
Transferuri	-
Iesiri	-
Cheltuiala cu amortizarea	-953.270
Amortizarea cumulată pentru iesiri	-
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2019</b>	<b><u>3.534.731</u></b>
<b>31 decembrie 2019</b>	
Cost	10.162.332
Amortizarea cumulată	<u>-6.627.601</u>
<b>Valoarea contabilă netă</b>	<b><u>3.534.731</u></b>
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2018</b>	<b><u>1.416.088</u></b>
Intrări	1.931.858
Transferuri	-
Iesiri	-1.826.490
Cheltuiala cu amortizarea	-971.009
Amortizarea cumulată pentru iesiri	<u>1.826.490</u>
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2018</b>	<b><u>2.376.937</u></b>
<b>31 decembrie 2018</b>	
Cost	8.051.268
Amortizarea cumulată	<u>-5.674.331</u>
<b>Valoarea contabilă netă</b>	<b><u>2.376.937</u></b>

**17. INVESTITII IMOBILIARE**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Investitii imobiliare</b>		
Investitii imobiliare		
- investitii imobiliare - terenuri	78.781.636	-
- investitii imobiliare - constructii	<u>18.727.648</u>	-
<b>Total</b>	<b><u>97.509.284</u></b>	-

In cursul anului unele active reposedate au fost reclasificate ca investitii imobiliare in conformitate cu IAS 40, (modelul valoare justa) si date in arenda sau spre inchiriere. Investitile imobiliare sunt evaluate anual la valoarea de piata, in baza unui raport intocmit de un evaluator acreditat ANEVAR. In plus valoarea reevaluata este verificata de un evaluator independent indicat de BNR. Veniturile din inchirierea investitiilor imobiliare sunt in suma de 382.826 lei.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**17. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)**

Misarea in cadrul portofoliului de investitii imobiliare a fost dupa cum urmeaza:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
<b>Sold initial</b>		
Reclasificare din active reposedate	94.712.848	-
Intrari	14.102.638	-
Iesiri	-11.306.202	-
<b>Sold final</b>	<b>97.509.284</b>	-
Pret incasat pentru active vândute în 2019	15.064.516	-

**18. ALTE ACTIVE**

	<b>2019</b>	<b>2018 retratat</b>
<b>Alte active financiare</b>		
Valori de recuperat	1.006.515	28.458
Debitori diversi - net	1.333.711	1.292.110
Venituri de primit - net	387.570	339.226
<b>Total</b>	<b>2.727.796</b>	<b>1.659.794</b>
 <b>Active reposedate</b>		
Active reposedate – valoare bruta	170.131.657	346.060.341
Provizion pentru deprecierea activelor reposedate	-29.626.442	-80.608.726
<b>Valoare neta</b>	<b>140.505.215</b>	<b>265.451.615</b>
 <b>Alte active non-financiare</b>		
Decontari intrabancare	-	560.958
Avansuri acordate personalului	540	1.501
TVA de recuperat/deductibila	4.551	954
Alte creație privind bugetul statului	473.400	771.264
Cheltuieli înregistrate în avans	3.756.854	3.333.208
<b>Total</b>	<b>4.235.345</b>	<b>4.667.885</b>
 <b>Natura activelor</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Debitori diversi - brut	1.772.171	1.730.421
Provizion	-438.460	-438.311
<b>Valoare neta</b>	<b>1.333.711</b>	<b>1.292.110</b>
Venituri de primit - brut	513.371	432.701
Provizion	-125.801	-93.475
<b>Valoare neta</b>	<b>387.570</b>	<b>339.226</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**18. ALTE ACTIVE (continuare)**

Miscarea în cadrul portofoliului de active reposedate a fost după cum urmează:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Sold initial (valoare bruta)	346.060.341	327.050.350
Intrari (valoare bruta)	19.905.509	57.800.184
Iesiri (valoare bruta)	-37.266.615	-38.790.193
Reclasificări investiții imobiliare	-158.567.578	-
<b>Sold final</b>	<b>170.131.6575</b>	<b>346.060.341</b>
Pret incasat	27.521.716	36.019.762

Au fost reclasificate din active reposedate în investiții imobiliare în vederea arendării, active în valoare bruta de 158.567.578 lei.

Miscarea provizionului pentru debitori diversi este:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Sold initial	438.311	46.046
Majorari	1.451	392.265
Diminuari	-1.302	-
<b>Sold final</b>	<b>438.460</b>	<b>438.311</b>

Miscarea provizionului pentru venituri de primit este:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Sold initial	93.475	74.995
Majorari	32.326	18.480
Diminuari	-	-
<b>Sold final</b>	<b>125.801</b>	<b>93.475</b>

Miscarea provizionului pentru deprecierea activelor reposedate reprezentând bunuri dobândite ca urmare a execuției silite a creantelor este:

	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>31 decembrie 2018</b>
Sold initial	80.608.726	85.457.862
Majorari	6.052.227	3.081.741
Diminuari	-2.743.078	-1.578.437
Reluări de active reposedate vândute	-12.611.970	-6.352.440
Reclasificări în investiții imobiliare	-41.679.464	-
<b>Sold final</b>	<b>29.626.442</b>	<b>80.608.726</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**19. DEPOZITE DE LA BANCI**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Conturi de corespondent (Loro)	29.053	29.054
Depozite la vedere	-	15.001.146
Depozite la termen	77.625.997	51.718.173
<b>Total</b>	<b>77.655.050</b>	<b>66.748.373</b>

In 2019 pentru depozitele interbancale atrase denumite in RON ratele de dobana au variat intre 1,50% si 3,55% (2018: 1,35% si 3,52%). Pentru depozitele interbancale atrase denumite in EUR ratele de dobana au fost de 0,1% (2018: intre 0% si 4,25%).

**20. DEPOZITE DE LA CLIENTI**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Conturi curente	373.680.264	221.554.504
Depozite la vedere	34.637.634	10.713.957
Depozite la termen	1.676.203.085	1.381.812.520
Depozite colaterale	40.705.039	19.612.451
<b>Total</b>	<b>2.125.226.022</b>	<b>1.633.693.432</b>

Ratele dobânzii privind depozitele clientilor în 2019 au variat între 0% și 4,45% (2018: între 0% și 4,05%) la depozite denuminate în RON și între 0% și 2,85% (2018: între 0% și 4%) la depozite denuminate în EUR.

## **21. DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SI PIERdere**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere</b>		
Tranzactii financiare pe cursul de schimb (swap)	314.885	-
<b>Total</b>	<b>314.885</b>	-

**Suma reprezinta pierdere nerealizata aferenta unei tranzactii swap pe cursul de schimb. Tranzactia swap este efectuata in scop de lichiditate in vederea managementului riscului valutar.**

<b>La 31 decembrie 2019</b>	<b>sub 1 luna</b>	<b>intre 1-3 luni</b>	<b>intre 3 – 12 luni</b>
<b>Datorii financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere (swap)</b>			
Castig nerealizat (activ)			
Pierdere nerealizata (pasiv)			
		314.885	

**La 31 decembrie 2018**                    **sub 1 luna** **intre 1-3 luni**                    **intre 3 – 12 luni**

**Datorii financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere (swap)**  
**Castig nerealizat (activ)**  
**Pierdere nerealizata (pasiv)**

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**21. DATORII FINANCIARE LA VALOAREA JUSTA PRIN CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE  
(continuare)**

Pozitii de schimb deschise din afara bilantului, aferente tranzactiilor swap

**Pozitii de schimb deschise din afara bilantului**

	2019		2018	
	Active	Pasive	Active	Pasive
USD	-	16.231.075	-	-
GBP	16.545.960		-	-
<b>Total</b>	<b>16.545.960</b>	<b>16.231.075</b>	-	-

**22. ALTE DATORII**

	2018	
	2019	retratat
<b>Alte datorii financiare</b>		
Alte sume datorate	2.073.216	1.032.199
Creditori diversi	1.817.993	2.170.936
Cheltuieli de platit	520.992	382.954
<b>Total</b>	<b>4.412.201</b>	<b>3.586.089</b>

	2019		2018
<b>Datorii din operatiuni de leasing</b>			
Datorii din operatiuni de leasing – masini	1.619.246		-
Datorii din operatiunile de leasing – chirii	44.181.084		-
Datorii atasate	1.550		-
<b>Total datorii de leasing</b>	<b>45.801.880</b>		-

Pentru o analiză a scadentei datorilor financiare, a se vedea nota 3.5.

**Alte datorii non-financiare**

TVA colectata/de platit	104.194	33.534
Retineri din salarii datorate terților	-	-
Alte impozite și contribuții sociale de plată	1.921.967	1.543.915
Venituri înregistrate în avans	542.716	975.728
Alte conturi de regularizare și diferențe	253.256	18.337
<b>Total</b>	<b>2.822.133</b>	<b>2.571.514</b>

Alte datorii non-financiare prezentate mai sus sunt estimate a fi achitate în următoarele 12 luni.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
~~(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)~~

---

**22. ALTE DATORII (continuare)**

**Miscarea datorilor de leasing de la data aplicarii IFRS 16 (1 ianuarie 2019)**

	Masini	Terenuri si cladiri	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2019</b>	<b>-</b>	<b>41.956.985</b>	<b>41.956.985</b>
Cheltuieli cu dobanda	14.306	1.052.848	1.067.154
Plati leasing (Principal + Dobanda)	-371.804	-7.703.703	-8.075.507
Contracte noi	1.978.207	6.337.922	8.316.129
Modificari contracte	-	1.576.290	1.576.290
Impact Fx	88	960.742	960.830
Inchidere/Anulare	-	-	-
<b>Sold la 31 decembrie 2019</b>	<b>1.620.796</b>	<b>44.181.084</b>	<b>45.801.880</b>

**Analiza pe maturitati a datorilor din operatiuni de leasing la 31 decembrie 2019**

RON	Masini	Terenuri si cladiri	Total
Pana la 1 an	492.478	7.366.713	7.859.191
1-5 ani	1.128.318	22.726.704	23.855.022
Peste 5 ani	-	14.087.667	14.087.667
<b>Total</b>	<b>1.620.796</b>	<b>44.181.084</b>	<b>45.801.880</b>

Sumele contractuale neactualizate ale datorilor din operațiuni de leasing, defalcate pe scadente, sunt prezentate în continuare:

	2019	2018
Mai puțin de 1 an	8.547.632	8.250.804
Între 1 și 5 ani	26.336.081	15.602.684
Peste 5 ani	15.585.578	6.640.932
<b>Total</b>	<b>50.469.291</b>	<b>30.494.420</b>

**23. ALTE PROVIZIOANE**

	2019	2018
Provizioane pentru angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente date	1.256.520	540.264
Provizioane pentru litigii	-	28.776
Provizioane pentru beneficiile angajatilor	1.837.108	1.702.688
<b>Total</b>	<b>3.093.628</b>	<b>2.271.728</b>

Valoarea provizioanelor pentru riscuri ia în considerare cea mai bună estimare a sumei necesare pentru stingerea obligației, ținând seama de riscurile asociate.

Odata cu trecerea la IFRS 9 începând cu 1 ianuarie 2018 au fost calculate provizioane suplimentare conform metodologiei în vigoare pentru angajamente de creditare și pentru garantii financiare.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**23. PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI (continuare)**

Provizioanele privind litigiile sunt recunoscute pentru toate situațiile în care sunt indeplinite următoarele condiții: există o obligație legală sau implicită ca urmare a unui eveniment trecut, posibilitatea că o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice necesare pentru stingerea obligației este mai probabilă decât posibilitatea de a nu fi necesara și o estimare credibilă poate fi facuta cu privire la valoarea obligației.

Provizioanele pentru beneficiile angajaților au fost prezentate anul trecut în alte datorii și se referă în principal la provizioane înregistrate pentru vacanțele legale ale angajaților, care nu au fost luate (nota 2.23).

Misarea în provizioanele pentru riscuri și cheltuieli este prezentată mai jos:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Sold la inceputul anului</b>	<b>2.271.728</b>	<b>337.657</b>
Majorari	4.538.019	2.863.832
Diminuari	-3.729.578	-1.118.212
Diferente de curs	13.459	188.450
<b>Sold la sfârșitul anului</b>	<b>3.093.628</b>	<b>2.271.728</b>

Provizioanelor pentru litigiile sunt datorate eliminării unor riscuri cu privire la litigiile legate de clauzele abuzive (riscuri corelate cu cresteri privind ratele de dobândă și cu perceperea comisioanelor de acordare, administrare și restructurare). La 31 decembrie 2019 nu există provizioane pentru litigiile.

**24. CAPITAL SOCIAL**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Capital social înregistrat la Registrul Comerțului	468.582.594	421.143.290
Ajustarea capitalului social la inflație (IAS 29)	36.171.458	36.171.458
<b>Capital social conform IFRS</b>	<b>504.754.052</b>	<b>457.314.748</b>
 <b>Acționar</b>	 <b>2019</b>	 <b>2018</b>
	(%)	(%)
Barniveld Enterprises Limited	99.72	99.69
Actionari – Persoane juridice	0.17	0.19
Acționari - Persoane fizice	0.11	0.12
 <b>Total</b>	 <b>100.00</b>	 <b>100.00</b>

Capitalul social al Băncii constă în 4.685.825.940 (2018: 4.211.432.900) acțiuni ordinare alocate și vărsate în întregime în valoare de 0.1 leu fiecare (2018: 0.1 lei fiecare). Fiecare acțiune reprezintă un vot.

In 25 septembrie 2019, respectiv 16 octombrie 2019, a avut loc o majorare a capitalului social în sumă de 10 milioane EUR, conform Hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din data de 03.09.2019, aspect care a condus la asigurarea unor rate adecvate în ceea ce privește nivelul fondurilor proprii deținute de bancă.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**25. REZERVE**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Rezerva legală	6.872.948	6.872.948
Rezerva generală pentru riscuri bancare	7.568.063	7.568.063
Alte rezerve	627.575	627.575
Diferente din modificarea valorii juste aferente instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global – Biroul de credit	29.257	25.050
Diferente din modificarea valorii juste aferente instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global - Visa	2.570.828	1.215.985
<b>Total</b>	<b>17.668.671</b>	<b>16.309.621</b>

Mișcarea în rezerve este detaliată în continuare pentru fiecare categorie de rezerve:

**Rezerva legală**

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Sold la început de an</b>	<b>6.872.948</b>	<b>6.347.886</b>
Transfer ca distribuție a profitului	-	525.062
<b>Sold la sfârșit de an</b>	<b>6.872.948</b>	<b>6.872.948</b>

Diferente din modificarea valorii juste aferente instrumentelor de capitaluri proprii evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>Sold la început de an</b>	<b>1.241.034</b>	<b>830.792</b>
Inregistrare diferențe valoare justă	1.359.050	410.242
<b>Sold la sfârșit de an</b>	<b>2.600.084</b>	<b>1.241.034</b>

Conform legislației românești privind instituțiile și operațiunile bancare, Banca trebuie să repartizeze profitul ca dividende sau să realizeze un transfer în rezultatul reportat (rezerve) pe baza situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Ordinul 27/2010. Sumele transferate în conturile de rezerve trebuie să fie folosite în scopuri definite în momentul transferului.

Conform legislației bancare din România, Banca are obligația de a crea o rezervă legală de 5% din profitul brut, până când rezerva totală ajunge la 20% din capitalul social emis și vărsat integral.

Conform legislației reglementata de Banca Națională a României, în trecut Banca avea obligația de a crea o rezervă generală pentru risc bancar, din profit brut. Această rezervă poate fi utilizată la acoperirea pierderilor din credite. În prezent, rezerva nu este utilizată până când nu se emite o clarificare a acestei reglementări de către Banca Națională a României.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**25. REZERVE (continuare)**

Sumele transferate în rezerve trebuie utilizate în scopul definit în momentul transferului. Conform legislației naționale, aceste rezerve nu pot fi folosite în alt scop.

După reducerea taxelor și eliminarea rezervelor statutară și generală așa cum am arătat anterior, soldul rămas din profitul net poate fi distribuit acționarilor. Numai dividendele din profitul statutar curent pot fi declarate.

Reservele legale pot fi distribuite cu aprobatia Adunării Generale Anuale a Acționarilor, dar vor fi impozitate la momentul distribuției cu 16%.

**26. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

Numerarul și echivalentele de numerar la sfârșitul perioadei de raportare, după cum sunt prezentate în situația fluxurilor de numerar, se pot reconcilia cu elementele aferente din poziția de raportare, după cum urmează

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Numerar și disponibilități la Bănci Centrale (Nota 10)	361.158.875	235.209.032
Plasamente la bănci (Nota 11)	253.763.154	336.896.963
<b>Total</b>	<b>614.922.029</b>	<b>572.105.995</b>

**27. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE**

Natura relațiilor cu părțile afiliate pentru acele părți afiliate cu care banca a încheiat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative restante la 31 decembrie este prezentată în continuare.

Barniveld Enterprises Limited este societatea-mamă a Băncii.

Principalele companii ale Grupului sunt după cum urmează:

- dl Ioannis Vardinogiannis – persoană fizică din Grecia, beneficiarul ultim deținător a 100% din capitalul social al Gem Force Investments Limited.
- Gem Force Investments Limited, deține 100% din capitalul social al Barniveld Enterprises Limited
- Barniveld Enterprises Limited, deține 99,72% din capitalul social al Vista Bank S.A.

	<b>Conducere</b>	<b>Functii cheie</b>	<b>Societate mamă</b>	<b>Alte entități din Grup</b>	<b>2019</b>
<b>Active</b>					
Conturi curente banchi	-	-	-		15.082
Plasamente banchi	-	-	-		41.941.658
Credite clienti	17.309	1.682.116	-		69.067.088
<b>Total active</b>	<b>17.309</b>	<b>1.682.116</b>	-		<b>111.023.828</b>
<b>Datorii</b>					
Conturi curente banchi	-	-	-		29.054
Depozite banchi	-	-	-		47.793.265
Depozite clienti	3.740.049	3.645.590	386.831		119.323.089
<b>Total datorii</b>	<b>3.740.049</b>	<b>3.645.590</b>	<b>386.831</b>		<b>167.145.408</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**27. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE (continuare)**

	<b>Conducere</b>	<b>Functii cheie</b>	<b>Societate mamă</b>	<b>2018</b> <b>Alte entități din Grup</b>
<b>Active</b>				
Conturi curente banci	-	-	-	80.648
Plasamente banci				160.352.638
Credite clienti	299	2.280.731	-	11.537.117
<b>Total active</b>	<b>299</b>	<b>2.280.731</b>	-	<b>171.970.403</b>
<b>Datorii</b>				
Conturi curente banci	-	-	-	29.054
Depozite bănci	-	-	-	-
Depozite clienti	1.131.479	2.602.780		7.662.070
<b>Total datorii</b>	<b>1.131.479</b>	<b>2.602.780</b>	-	<b>7.691.124</b>

In 2018 Banca (fosta Marfin Bank) a fost membră a Grupului Laiki, care a fost în proces de lichidare, sub controlul unui administrator judiciar desemnat.

In timpul anului 2018 actionarul majoritar al Băncii se schimba în Barniveld Enterprises Limited cu sediul social 58 Arch. Makarios III, Iris Tower, etaj 8, 1075, Nicosia, Cipru.

Astfel, prin scrisoarea nr.18906/18.08.2017, Barniveld Enterprises Limited a notificat la Banca Națională a României intenția de a deveni acționar al Vista Bank (la acea data Marfin Bank (România) S.A.), cu o participație de 99.535052% din capitalul social al băncii, în baza prevederilor art.25 alin.3 din Ordonanța de urgență a Guvernului nr.99/2006 privind instituțiile de credit și adeverarea capitalului, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr.227/2007, cu modificările și completările ulterioare.

Ulterior, prin scrisoarea nr. FG/235/12.03.2018, Banca Centrală a comunicat reprezentantului achizitorului că nu se opune intenției Barniveld Enterprises Limited de a deține o participație directă de 99.535052% din capitalul social al Marfin Bank (România) SA.

In anul 2018, Banca a fost membră a Grupului Laiki, care a avut în structura sa: Marfin Leasing Romania SA, International Bank of Greece și Axia Nova Property Holdings SRL.

Din data de 20.05.2019 Banca și-a schimbat denumirea din Marfin Bank (Romania) SA în Vista Bank (Romania) SA.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUAȚIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

**27. TRANZACȚII CU PĂRȚILE AFILIATE (continuare)**

	Conducere	Funcții cheie	Societate mamă	2019		Funcții cheie	Societate mamă	Alte entități din Grup	2018
				Alte entități din Grup	Conducere				
<b>Venituri</b>									
Dobânzi de la pășaminte banchi	-	49.677	-	-	493.274	-	-	-	254.998
Dobânzi de la credite clienti	-	-	-	961.035	-	78.850	-	-	531.239
<b>Total venituri</b>	<b>-</b>	<b>49.677</b>	<b>-</b>	<b>1.454.308</b>	<b>-</b>	<b>78.850</b>	<b>-</b>	<b>786.237</b>	
<b>Cheftuieli</b>									
Dobânzi la depozite banchi	-	-	-	265	-	-	-	-	857.676
Dobânzi la depozite clienti	22.192	46.102	-	574.985	11.762	55.113	-	-	66.684
Cheftuieli cu salariile	2.952.777	3.536.142	-	-	1.296.203	3.280.533	-	-	-
<b>Total cheftuieli</b>	<b>2.974.969</b>	<b>3.582.244</b>	<b>-</b>	<b>575.250</b>	<b>1.307.965</b>	<b>3.335.646</b>	<b>-</b>	<b>924.360</b>	

In 2019, Banca a platit salarii pentru conducerea banchii și personalul cheie din conducere în valoare 6.488.919 RON (31 decembrie 2018: 4.576.736 RON).

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

## **28. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE**

### **Impozitarea**

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-o fază de adaptare la jurisprudența Uniunii Europene. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent penalități determinate de durata întârzierii, plus 0,01% pe zi dobândă de întârziere). În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Bancii consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

### **Taxa pe active**

OUG nr. 19 din 29.03.2019, modifica OUG nr. 114/2018. Noua formă a ordonanței a luat în considerare unele dintre propunerile avansate de comunitatea de afaceri.

Trebuie menționat mecanismul sofisticat de calcul, aplicabil la impozitul pe activ: banchile trebuie să ia în considerare cota lor de piață, creșterea activității de creditare, scaderea marjei dintre dobanzile la depozite și cea perceputa la împrumuturi și nu în ultimul rând, clasa de active supuse impozitării.

Principalele elemente privind quantumul taxei sunt:

- 0,4% pentru băncile cu o cotă de piață mai mare de 1%
- 0,2% pentru băncile cu o cotă de piață mai mică de 1%.

De asemenea, un număr de active financiare au fost excluse de la baza de impozitare, după cum urmează:

- numerar
- solduri cu băncile centrale la valoarea netă, excludând expunerile neperformante;
- împrumuturi neperformante la valoarea netă;
- titluri de creație emise de administrația centrală la valoarea netă, cu excepția expunerilor neperformante;
- împrumuturi și avansuri către administrația centrală la valoarea netă, excludând expunerile neperformante;
- împrumuturi acordate de instituțiile de credit sectorului neguvernamental cu garanții primite de la administrația centrală la valoarea netă, cu excepția expunerilor neperformante;
- împrumuturi către instituțiile de credit, acumulați și sume amortizate, la valoarea netă, cu excepția expunerilor neperformante;
- plasamente la instituțiile de credit, acumulați și sume amortizate, la valoarea netă, cu excepția expunerilor neperformante;
- conturi corespondente cu instituțiile de credit și angajamente, la valoarea netă, cu excepția expunerilor neperformante;
- operațiuni de depozit invers și titluri împrumutate, acumulați și sume amortizate, la valoarea netă, cu excepția expunerilor neperformante.

Bancile ar putea beneficia de o reducere de impozite cu 50%, în cazul în care cresc creditarea pentru un anumit obiectiv de referință (+ 8% pentru 2019) și / sau cu încă 50%, dacă reduc marja de dobândă între împrumuturi și depozite în lei, de asemenea, sub un anumit nivel de referință (-8% pentru 2019). Marja de dobândă de referință este stabilită la nivelul de 4% în 2019. Indicatorii de referință vor fi stabiliți anual printr-o decizie guvernamentală.

Bancile care au pierderi contabile înainte de calcularea impozitului pe active la sfârșitul semestrului sau al anului pentru care se datorează impozitul nu sunt supuse impozitului pe active.

- Pentru anul 2019, Banca a înregistrat atât la sfârșitul primului semestru cât și la sfârșitul anului pierdere contabilă, astfel ca nu a înregistrat taxa pe active. Banca a efectuat o analiză a taxei pe active și a transmis notificarea la termenele și în formatul prestat în conformitate cu reglementările fiscale în vigoare.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**28. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE (continuare)**

**Pretul de transfer**

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de plată”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piată. Contribuabilii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultante din ajustarea prețurilor de transfer. Conducerea Bancii consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Aceasta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/sau pentru operațiunile Bancii.

**Riscul fiscal**

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația Uniunii Europene. Totuși, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate, și nu au cunoștință de niciun fel de circumstanțe care ar putea să dea naștere unei obligații semnificative în această privință.

**Angajamente de credit**

Scopul principal al acestor instrumente este de a asigura disponibilitatea fondurilor care să răspundă solicitărilor clienților.

Garanțiile și acreditivele standby, care constituie o asigurare irevocabilă că Banca va efectua plătile în cazul în care un client nu-și poate îndeplini obligațiile față de o parte terță, sunt expuse aceluiași risc de credit ca și creditele.

Acreditivele comerciale și documentare reprezentând angajamente scrise ale Băncii în beneficiul unui client și autorizând o terță parte să tragă rate asupra Băncii în limita unei sume stipulate și în condiții și termene specifice sunt garantate prin livrările de bunuri la care se referă prezentând în consecință un risc considerabil mai scăzut decât creditele directe.

Angajamentele de extindere a creditului reprezintă segmente neutilizate de autorizări de extindere a creditului sub formă de împrumuturi, scrisori de garanție sau acreditive. Privitor la riscul de credit aferent angajamentelor de extindere a creditului, Banca este în mod potențial expusă la o pierdere egală ca sumă cu totalul angajamentelor neutilizate. Totuși, volumul probabil al pierderii, deși dificil de cuantificat, este considerabil mai mic decât totalul angajamentelor neutilizate, din moment ce majoritatea angajamentelor de extindere a creditului sunt condiționate de respectarea de către clienți a anumitor standarde specifice de credit. Banca monitorizează scadențele angajamentelor de credit pentru că, în general, angajamentele pe termen lung prezintă un grad mai ridicat de risc de credit decât angajamentele de credit pe termen scurt.

Sumele în sold sunt următoarele:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Angajamente în favoarea instituțiilor de credit	-	-
Angajamente în favoarea clientelei (facilități de credit irevocabile neutilizate)	55.097.513	67.105.694
Deschideri de credite documentare valută	330.128	-
Garanții date pentru clientela	34.831.003	27.646.840
<b>Total</b>	<b>90.258.644</b>	<b>94.752.534</b>

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**28. ANGAJAMENTE ȘI OBLIGAȚII CONTINGENTE (continuare)**

**Garantii de performanță**

Detalierea scrisorilor de garanție la 31 decembrie 2019, respectiv 31 decembrie 2018 este prezentata mai jos:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Scrisori de garantie financiara	20.109.283	12.631.591
Scrisori de garantie de performanta	14.721.720	15.015.249
<b>Total</b>	<b>34.831.003</b>	<b>27.646.840</b>

In anul 2019 si 2018 Banca nu a avut titluri gajate.

**29. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI CONTABIL**

Pana la data aprobarii situatiilor financiare, intreaga lume se confrunta cu o criza de sanatate fara precedent (COVID 19) care a afectat o multitudine de tari atat din punct de vedere medical cat si economic.

In consecinta, Banca a luat masuri urgente pentru a asigura continuitatea activitatii si sustinerea clientilor in aceste momente fara precedent.

Ca urmare, au fost implementate cu promptitudine masuri adecvate si au fost luate toate precautiile necesare pentru protectia atat a angajatilor cat si a clientilor in vederea atenuarii riscului generat de COVID-19.

In vederea diminuarii riscului de contaminare a fost activat planul de continuitate a afacerii, precum si alte masuri de reorganizare, pentru a elibera complet riscul de contaminare cu coronavirus.

- Pentru a evita aglomerarile de la orele de varf atat din mijloacele de transport in comun, cat si de pe strada sau din alte spatii publice, s-a reorganizat programul de lucru.
- Au fost anulate toate sedintele, evenimentele, deplasările in interes de serviciu si intalnirile fizice programate cu clientii si furnizorii de servicii, acestea fiind limitate la convorbiri telefonice sau online
- Au fost luate masuri pentru angajatii din centrala pentru a elibera complet riscul de contaminare cu coronavirus (dezinfectori frecvente, achizitionarea de solutii dezinfecțante, precum si de masti si manusi de protectie, etc.).
- A fost adaptata infrastructura bancii pentru ca angajatii sa poata activa de acasa
- A fost implementat un sistem IT prin care toti angajatii din centrala sa poata lucra de acasa si accesa fara probleme sistemele si aplicatiile bancii, fisierile si programele comune.

Chiar daca s-a luat decizia ca aproape toti angajatii din centrala bancii sa lucreze de acasa, activitatea a fost continuata in parametrii normali, punandu-se accent pe digitalizare si coordonarea echipei de lucru de la distanta si asigurarea de servicii bancare la aceleasi standard, astfel:

- personalul din centrala bancii, cu exceptia personalului cu atributii in activitatea de platii, desfasoara activitate in regim asimilat telemuncii in proportie de 90%.
- personalul din cadrul functiilor sistemului de control desfasoara activitate in regim asimilat telemuncii in proportie de 100%.
- pentru activitatea de carduri 100% din personal lucreaza in regim de telemunca, cu prezenta partiala cateva ore pe saptamana, un singur salariat, prin rotatie la sediul bancii pentru indeplinirea unor sarcini care necesita prezenta fizica.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, dacă nu este specificat altfel)**

---

**29. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI CONTABIL (continuare)**

In ceea ce priveste accesul limitat în sucursale, au fost luate urmatoarele măsuri:

- programul unităților Vista Bank a fost redus temporar pentru evitarea deplasărilor în timpul orelor de vârf.
- noul program de lucru cu publicul este Luni – Vineri, 10:00 – 15:00.
- în intervalul orar 11:00 – 13:00, persoanele cu varsta împlinită de 65 de ani au prioritate.
- în cazul în care în unitate sunt peste 3 clienți, se așteaptă afară.
- trebuie pastrată o distanță de siguranță de minimum 1,5 metri față de ceilalți clienți și personalul bancar.

Aceste cerințe au fost afisate la sediul tuturor unităților teritoriale

Se monitorizează în permanență indicatorii de lichiditate în vedere preîntampinării oricărui perturbări în activitate.

Banca are fundații solide, cu o bază de capital și lichiditate, dovedind rezistența la acest mediu nefavorabil.

Se anticipatează că nu vor exista scaderi calitative ale serviciilor noastre și avem încredere în abilitatea de a păstra platformele online funcționale fără întrerupere.

Au fost transmise continuu informații asupra situației provocate de virusul COVID19, și urmarite atât datele oferite de autoritățile din România, cât și cele internaționale. Suntem pregătiți să ne adaptăm planurile și soluțiile în funcție de evoluția situației.

Din punct de vedere al lichiditatii se monitorizează zilnic indicatorul de lichiditate imediată, urmărindu-se evoluția depozitelor de la clienti. Este de remarcat că situația este stabila, în parametrii normali.

Au fost analizate 2 scenarii de bugetul pentru anul în curs și cel urmator, tinându-se cont în principal de evoluția principalelor volume aferente clientilor: credite și depozite, care au fost ajustate între 10% și 20%.

Volume mil. euro	Credite		Depozite		Total active	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021
<b>Buget aprobat</b>	381	451	590	690	680	785
<b>Scenariu 1 modificare fata de bugetul aprobat</b>	335	405	515	585	592	667
<b>Scenariu 2 modificare fata de bugetul aprobat</b>	12%	10%	13%	15%	13%	15%
	315	355	525	555	601	633
	17%	21%	11%	20%	12%	19%

In ceea ce priveste moratoriu public, până la data curentă banca a primit 193 de solicitări de amanare a ratelor dintre care: 164 persoane fizice și 29 persoane juridice. Aceste cazuri se analizează cu atenție în vederea rezolvării adecvate a solicitărilor. Au fost analizate și implementate soluții IT de înregistrare a modificărilor contractuale aferente în sistemele informaticice.

De asemenea, s-a tinut cont și de alte elemente de bilanț precum titlurile de investiții și creditele subordonate, elemente care au un impact semnificativ în evoluția indicatorilor de lichiditate, adecvare a capitalului și profitabilitatea băncii.

Imprumuturile subordonate prevăzute în buget sunt finanțate de grup în vederea susținerii activității de creditare și prin prismă respectării indicatorilor de capital.

Diminuarea volumelor are un impact în profitabilitate, prin prismă diminuării veniturilor nete din dobânzi și comisioane.

**VISTA BANK ROMANIA SA**  
**NOTE EXPLICATIVE LA SITUATIILE FINANCIARE**  
**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**  
**(toate sumele sunt exprimate în lei, daca nu este specificat altfel)**

---

**29. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI CONTABIL (continuare)**

In ceea ce priveste costurile, au fost luate masuri de reducere a chirilor pentru spatiile unde sucursalele isi desfasoara activitatea. Aproape toate contractele au fost revizuite si cuantumul chirilor redus pentru o perioada intre 1 luna si 9 luni.

Reducerea se ridica la 28 mii euro lunar reprezentand 18% din valoare totala contractuala a spatiilor inchiriate. La nivelul anului curent suma totala a reducerilor este de 134 mii euro.

In scenariile mentionate fata de bugetul aprobat, profitul scade intre 34% si 70%.

<b>Alte elemente</b> mil. euro	<b>Titluri de investitii</b>		<b>Credite subordonate</b>		<b>Profit inainte de impozitare</b>	
	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Buget aprobat</b>	95	115	10	15	2.09	5.52
<b>Scenariu 1</b> <i>modificare fata de bugetul aprobat</i>	90	100	5	15	0.91	3.66
<b>Scenariu 2</b> <i>modificare fata de bugetul aprobat</i>	100	110	3	12	0.63	2.18
	-5%	4%	70%	20%	70%	61%

In scenariile analizate s-a tinut cont de asemenea de principalii indicatori ai bancii, in vederea respectarii nivelului acestora prevazut de regulamentele in vigoare si instructiunile primite de la banca centrala.

Mai jos sunt prezentati pentru anul curent si anul urmator, indicatorii: lichiditatea imediata, rata fondurilor proprii totale si titluri in total active.

<b>Indicatori</b>	<b>Lichiditate imediata</b>		<b>Rata fondurilor proprii totale</b>		<b>Total titluri/total active</b>	
	<b>%</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Buget aprobat</b>	43.17%	44.01%	18.64%	18.57%	13.97%	14.64%
<b>Scenariu 1</b>	42.17%	40.24%	17.40%	17.24%	15.19%	15.00%
<b>Scenariu 2</b>	46.86%	45.43%	17.87%	17.92%	16.63%	17.38%

Momentan banca nu are datorii neachitate, toate obligatiile privind impozitele si contributiile sociale au fost achitate la zi. Eventuala diminuarea valorilor din bugetul aprobat nu afecteaza calitatea serviciilor si respecta nivelul indicatorilor reglementati. Banca detine toate instrumentele si sustinerea pentru continuarea activitatii fara perturbari.



## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

### privind activitatea desfasurata in cursul anului financiar 2019

**VISTA BANK (ROMANIA) S.A.**, societate bancara romana, avand sediul in Bucuresti, Str. Emanoil Porumbaru nr. 90-92, Sector 1, este inregistrata la O.R.C.T.B. sub nr. J40/4436/1998, are Coul Unic de Inregistrare si Codul de Inregistrare TVA nr. RO 10556861, este inregistrata in Registrul Bancar sub numarul RB-PJR-40-044/18.02.1999, si are un capital social de 468.582.594 lei.

#### Buget – 2019

In Bugetul revizuit pentru anul 2019 au fost estimate urmatoarele niveluri ale principalelor elemente:

- Active totale - 505 mil EUR;
- Credite clienti (valoare bruta) – 300 mil EUR;
- Titluri pastrate pana la scadenta – 75 mil EUR;
- Depozite clienti – 425 mil EUR.

#### Contul de Profit si Pierdere:

- Venituri nete din dobanzi – 10,18 mil EUR.
- Venituri nete din comisioane – 0,86 mil EUR
- Venituri nete din diferente de curs de schimb – 0,68 mil EUR
- Cheltuieli operationale – 15,15 mil EUR

In alta ordine de idei Banca a pus un deosebit accent pe urmatoarele obiective:

- limitarea pierderilor datorate depreciarii calitatii debitorului prin monitorizarea portofoliului de credite, care este un proces permanent care include două etape: prima etapa este pentru prevenirea evenimentelor care pot provoca riscuri și are loc înainte de luarea deciziei de finanțare a potentialilor clienti, fiind urmata de etapa de monitorizare a riscului de credit, care are loc după finanțarea împrumutului și până la rambursarea integrală;
- accelerarea procesului de vanzare a activelor reposedate;
- cresterea recuperarilor din portofoliul de credite neperformante;

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2019

---

- detectarea si corectarea problemelor apărute în timp util;
- îmbunătățirea și modificarea procedurilor Băncii în timp util în conformitate cu legislația în vigoare;
- creșterea nivelului de pregătire profesională a angajaților prin asigurarea participării la cursuri de perfectionare;
- îmbunatatirea sistemului IT în vederea diminuării riscurile bancare;
- acceptarea cardurilor emise de Banca la comercianți;
- continuarea dezvoltării produsului "Prima Casa" pentru acordarea de credite imobiliare;
- orientarea către dezvoltarea portofoliului de credite acordate persoanelor fizice în RON; ca strategie, banca se va concentra pe clientii cu venituri medii și mari care nu sunt atât de sensibili la fluctuațiile economice.
- acordarea moderată de credite persoanelor juridice noi, cu focusare pe finanțarea activității curente a acestora; ca și strategie banca se va concentra pe clientii corporativi și IMM-uri, cu o situație financiară solidă care poate susține afacerea în condițiile actuale de piață.

Pentru a avea un portofoliu cat mai echilibrat banca se va orienta către sectoarele de activitate conectate cat mai mult la economia reală din sectoare de activitate cum ar fi: alimentatie, servicii, comerț cu produse de baza, agricultura, energie, distributie, constructii, real estate, etc.

- orientarea către dezvoltarea portofoliului de credite acordate persoanelor juridice și în special către IMM-uri, în moneda locală și conversia expunerilor existente din valută în moneda locală;
- evitarea acordării de credite pentru investiții imobiliare sau pentru proiecte care nu se referă la activitatea de producție;
- orientarea către co-finanțarea de proiecte cu fonduri structurale EU pentru clientii corporativi și IMM-uri;
- acordarea de linii de credit pentru capital de lucru adresate întreprinderilor mici și mijlocii, cu garantia statului;
- creșterea rulajelor clientilor prin conturile curente deschise la Banca, monitorizarea mai buna a calitatii serviciilor;
- îmbunatatirea bazei de capital și a indicatorilor de prudentialitate;
- atragerea de depozite de la clienti care poseda fonduri.

Prin divizia de **Corporate Banking**, Banca deserveste o gama largă de de clienti, persoane juridice, activand în diferite industrii și sectoare ale economiei.

Produsele și serviciile oferite clientilor sustin o relație reciproc benefica, în ideea de a contribui la profitabilitatea Bancii dar și de a maximiza satisfacerea nevoilor clientilor.

Principalele obiective pentru 2019 ale Corporate Banking au fost după cum urmează:

- oferirea de suport canalelor de vânzare din rețea pentru largirea portofoliului de clienti prin atragerea selectiva de noi clienti cu risc și profitabilitate acceptabile;
- monitorizarea constantă a evoluției pieței pentru ajustarea activității de finanțare corporate la nevoile clientilor și îmbunatatirea produselor oferite acestora;
- Îmbunatatirea activității de structurare, negociere, execuție și derulare a facilităților de credit și contribuția la minimizarea pierderilor din activitatea de creditare.

Prin divizia de **Retail Banking**, Banca ofera o varietate de produse de creditare și economisire pentru persoane fizice, Divizia Retail Banking a dezvoltat o serie de produse de economisire avantajoase în vederea îmbunatatirii lichiditatii Bancii și atragerii de resurse financiare de la populatie.

## **RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

### privind activitatea desfasurata in cursul anului 2019

---

Pe segmentul de Retail, banca s-a concentrat pe urmatoarele tipuri de credite:

- credite pentru investitii imobiliare, in special credite "Prima Casa";
- credite de consum;
- carduri de credit;
- descoperit de cont curent;

Principalele obiective ale Retail Banking pentru anul 2019 au fost dupa cum urmeaza:

- îmbunatatirea eficienței procesului de aprobată a creditelor, prin îmbunatatirea automatizarii operațiunilor conexe;
- largirea gamei de produse existente, atat credite cat si depozite, in vederea adaptarii ofertei la noile cerinte ale pietei si ale consumatorilor;
- dezvoltarea de produse de economisire creative, în scopul diversificarii resurselor si cresterii bazei de clienti;
- diversificarea portofoliului de clienti si atragerea de clienti in conformitate cu strategia de risc;
- optimizarea procesului de vanzare incrusata a produselor catre clientii din portofoliu.

#### **Managementul riscului**

Activitatea de administrare a riscurilor este un proces focalizat pe analiza profilului de risc, urmarindu-se realizarea unui echilibru intre nivelul riscurilor asumate si profitabilitatea asociata. In vederea asigurarii dezvoltarii activitatii Bancii pe baze solide. In acest fel se va asigura protejarea capitalului Bancii si cresterea valorii adaugate pentru actionari.

Principalele riscuri cu care se confrunta Banca rezulta din desfasurarea activitatii bancare pe teritoriul Romaniei. cat si cu contrapartide straine.

Cele mai importante riscuri financiare la care este expusa Banca sunt riscul de credit, riscul operational, riscul de lichiditate, riscul de piata si riscul reputational. Riscul de piata include riscul valutar, riscul de dobanda si riscul de pret.

##### a) *Riscul de credit*

Banca este expusa riscului de credit, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor contractuale.

Sursa riscului de credit nu o reprezinta numai activitatea clasica de creditare, acesta aparand in orice activitate ce implica un risc de contrapartida. In acest sens identificarea, evaluarea, gestionarea si controlul riscului de credit are in vedere atat activitatile evidente in bilant cat si in extrabilantier supuse acestui risc.

Riscul de credit este tratat, gestionat si monitorizat diferit in functie de natura contrapartidei fata de care se expune: clientela nebancara, respectiv persoane fizice cat si juridice (riscul de credit clasic) si institutiile de credit (limitarea expunerii fata de alte banchi si relatiile de corespondent).

La nivel de ansamblu al Bancii, se urmareste gradul de concentrare a portofoliului in functie de diferiti factori, cum ar fi: a) pentru clienti persoane juridice: sectorul de activitate, durata facilitatii, tipul de facilitate, tara de origine, dimensiunea, aria geografica si b) pentru clienti persoane fizice: tipul de produs si aria geografica precum si interdependentele dintre acestia, obiectivul final fiind detinerea unui portofoliu de credite diversificat, care sa permita controlarea si gestionarea riscurilor asumate si evitarea deteriorarilor calitatii acestuia datorita similaritatilor dintre elementele componente.

In vederea limitarilui riscului de contrapartida la nivelul plasamentelor sau al relatiilor de corespondent cu alte banchi. Banca stabileste si monitorizeaza incadrarea in limite maxime de expunere pe fiecare banca, in corelatie cu riscul acestor contrapartide, dar si cu nivelul fondurilor proprii ale Bancii.

## **RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2019

---

### *b) Riscul operational*

Risc operational - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care poate fi determinat de factori interni (derularea neadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau unor sisteme necorespunzatoare etc.) sau de factori externi (conditiile economice, schimbari in mediul bancar, progrese tehnologice etc.).

In vederea gestionarii riscului operational, Banca monitorizeaza evenimentele generatoare de risc operational prin stabilirea unor Indicatori de Risc Operational si intretinerea unei baze de date cu pierderile datorate acestor evenimente.

Totodata se are in vedere gestionarea riscului juridic - componenta a riscului operational, aparut ca urmare a neaplicarii sau a aplicarii defectuoase a dispozitiilor legale ori contractuale, care afecteaza negativ operatiunile sau situatia Bancii.

In vederea gestionarii riscului juridic, Banca monitorizeaza litigiile in care este implicata, in calitate de reclamant, de parat, sau de tert poprit.

### *c) Riscul de lichiditate*

Riscul de lichiditate este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ce rezulta din imposibilitatea Bancii de a onora in orice moment obligatiile de plata pe termen scurt, fara ca aceasta sa implice costuri sau pierderi ce nu pot fi suportate de Banca.

Structura activelor si pasivelor a fost analizata pe baza perioadei ramase de scurs pana la data contractuala a scadentei. Banca urmareste mentinerea unui echilibru intre maturitatile plasamentelor si scadentele surselor atrase. Esenta gestionarii riscului de lichiditate consta in obtinerea certitudinii ca Banca detine sau poate accesa fonduri lichide pentru a satisface nevoile operationale in situatiile normale de activitate care necesita surse suplimentare de lichiditati, dar si in situatii neprevazute.

### *d) Riscul valutar*

Riscul valutar, componenta a riscului de piata este generat de necorelari intre creantele si angajamentele Bancii intr-o anumita deviza (reprezentate in bilantul Bancii si in elemente extrabilantiere). Principalele valute detinute de Banca sunt EUR si USD.

### *e) Riscul de dobanda*

Riscul de rata a dobanzii, componenta a riscului de piata rezida din GAP-ul intre activele si pasivele Bancii purtatoare de dobanda si a spread-urilor acestora pe benzi de scadenta cat si cumulat.

Sursele riscului de dobanda sunt necorelarea intre datele de repricing ale activelor si pasivelor purtatoare de dobanzi, evolutii nefavorabile in forma si gradul de inclinatie a curbelor de randament ale dobanzilor (evolutii neparalele ale randamentelor dobanzilor de platit si de incasat ale Bancii), necorelarea evolutiilor intre dobanzile de referinta la care sunt indexate dobanzile de platit si de incasat ale Bancii, precum si din optiunile incorporate in produsele Bancii, optiuni pe care clientii le pot exercita (rambursarea anticipata a creditelor, retragerea inainte de scadenta a depozitelor la termen).

Pentru limitarea riscului de dobanda la nivelul activitatii de creditare, Banca practica in general la credite dobanzi variabile conform politicii banci si dobanzi variabile indexate la anumite dobanzii de referinta ale pielei (EURIBOR, LIBOR, ROBOR). Pentru limitarea riscului de dobanda la nivelul surselor atrase, Banca practica pentru depozite dobanzi fixe. In functie de valoarea surselor atrase cat si de conditiile pielei, Banca poate negocia dobanda oferita.

### *f) Riscul de pret*

Riscul de pret, componenta a riscului de piata, apare din fluctuatiiile pe piata ale preturilor valorilor mobiliare, marfurilor si instrumentelor financiare derivate.

Banca nu detine la finele exercitiului portofoliu de tranzactionare si nu intentioneaza detinerea de portofoliu de tranzactionare, prin urmare nu este expusa la riscul de pret.

## **RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

### **privind activitatea desfasurata in cursul anului 2019**

---

#### **9) Riscul reputational**

Risc reputational - riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de incredere a publicului in integritatea Bancii.

Gestiunea riscului reputational are in vedere asigurarea permanenta a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, in piata, in fata clientilor, a celoralte banchi si institutiilor financiare din sistem, a actionarilor, a institutiilor statului, de supraveghere, control, a mediei.

Cifrele efective de la sfarsitul anului 2019, sunt prezentate mai jos si reprezinta principalele elemente de activ si pasiv din bilant si din contul de profit si pierdere:

#### **BILANT - 2019**

##### **Disponibilitati la banchi**

Disponibilitatile totale pe piata interbancara in suma neta de 656,86 milioane lei reprezinta 25% din activul bilantului si au urmatoarea structura:

- Soldurile la BNR sunt in suma de 319,67 milioane lei, din care disponibilitatile in moneda nationala insumeaza 138,02 milioane lei si in valuta 38,00 milioane EUR. Rezerva minima obligatorie a fost de 84,28 milioane lei si 18,48 milioane EUR;
- Disponibilitatile in conturile de corespondent insumeaza 4,08 milioane lei din care integral reprezinta disponibil la banchile din strainatate;
- Plasamentele reprezinta 291,62 milioane lei, cu banchi din tara si strainatate.

Ajustarile pentru pierderile asteptate se constituie in conformitate cu reglementarile IFRS si sunt in suma de 0.96 milioane lei.

##### **Credite clienti**

Creditele acordate clientelei la valoarea neta de provizioane, insumand creantele atasate, reprezinta 50% din totalul activului si sunt in suma de 1.280,93 milioane lei. Valoare bruta a acestora este de 1.343,95 milioane lei, din care:

- 927,58 milioane lei acordate persoanelor juridice (69%)
- 416,37 milioane lei acordate persoanelor fizice (31%)

Ajustarile pentru deprecierea creantelor clientelei se constituie in conformitate cu reglementarile IFRS si sunt in suma de 63,02 milioane lei.

##### **Activele imobilizate**

Activele imobilizate in suma neta de 12,29 milioane lei, reprezinta 0.5% din totalul activului. Consiliul de Administratie al Bancii a decis asupra utilizarii metodei de amortizare liniara, pe duratele de viata specificate legislatia in vigoare pentru fiecare categorie.

Constructiile reprezinta lucrari efectuate la sediul central al Bancii si la sediile inchiriate pentru activitatea sucursalelor, un sediu de banca (pentru sucursala Deva), precum si o vila achizitionata pentru conducerea Bancii. Aceste cheltuieli sunt capitalizate si sunt amortizate pe o durata de 50 ani pentru imobilele achizitionate si respectiv pe durata contractelor de inchiriere.

##### **Depozite de la banchi**

- 77,66 milioane lei reprezinta integral depozite de la banchi din tara si 4% din totalul resurselor atrase;

## **RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2019

---

### **Depozite ale clientilor**

- 2.125,23 milioane lei reprezinta datorii privind clientela si 96% din totalul resurselor atrase, din care:
  - 373,68 milioane lei - conturi curente
  - 1.751,55 milioane lei - depozite

### **Capital social**

Capitalul social al Bancii inregistrat la Registrul Comertului este in suma de 468,58 milioane lei si este format din 4.685.825.944 actiuni cu o valoare nominala de 0,1 lei fiecare, care da drepturi egale detinatorilor.

Ajustarea la inflatie conform IAS 29 insumeaza 36,17 milioane lei, capitalul social al Bancii in situatiile financiare IFRS fiind de 504,75 milioane lei.

### **Contul de profit si pierdere - 2019**

Veniturile totale aferente anului 2019 insumeaza 95,13 milioane lei, din care:

- 76,78 milioane lei - venituri din dobanzi;
- 5,21 milioane lei - venituri din comisioane;
- 1,91 milioane lei - profit net din operatiuni de schimb;
- 11,23 milioane lei – alte venituri.

Cheltuielile totale aferente veniturilor realizate in anul 2019 insumeaza 119,89 milioane lei, din care cheltuielile cu operatiunile bancare sunt de 32,64 milioane lei, dupa cum urmeaza:

- 31,57 milioane lei reprezinta cheltuieli cu dobanzi;
- 1,07 milioane lei reprezinta cheltuieli privind comisioanele.

Veniturile nete din dobanzi sunt de 45,21 milioane lei, iar veniturile nete din comisioane sunt de 4,14 milioane lei.

Alte costuri operationale insumeaza 78,43 milioane lei si au urmatoarea structura:

- 34,86 milioane lei reprezinta cheltuieli cu personalul;
- 29,01 milioane lei reprezinta alte cheltuieli administrative;
- 10,40 milioane lei reprezinta cheltuieli cu amortizarea;
- 3,31 milioane lei reprezinta pierderi din vanzarea activelor reposedate;
- 0,85 milioane lei reprezinta cheltuieli cu depreciarea activelor si provizioane.

La data de 31.12.2019 Banca a inregistrat o pierdere de 18,32 milioane lei.

### **Alte informatii**

Numarul de sucursale/agentii la 31.12.2019 este de 31 din care 29 sucursale si 2 agentii.

Numarul angajatilor la 31.12.2019 este de 276 din care 141 de angajati in sucursale/agentii, iar in Centrala Bancii 135 de angajati.

**RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**  
privind activitatea desfasurata in cursul anului 2019

---

La sfarsitul anului 2019 Banca a inregistrat urmatorii indicatori de performanta financiara prezentati in comparatie cu anul 2018:

<b>Indicatori/Data de raportare</b>	<b>Dec-19</b>	<b>Dec-18</b>
<b>Fonduri proprii</b>	<b>RON</b>	<b>RON</b>
Fondurile proprii de nivel 1	309,055,993	281,047,369
Fonduri proprii totale	309,055,993	281,047,369
<b>Indicatori de adevarare a capitalului</b>		
Rata fondurilor proprii de nivel 1	19.48%	26.16%
Rata fondurilor proprii totale	19.48%	26.16%
<b>Rata capitalului propriu (efectul de levier)</b>	11.66%	13.72%
<b>Indicatori de lichiditate</b>		
Indicatorul de lichiditate	2.96	3.40
Lichiditatea imediata	43.10%	50.95%
Indicatorul de acoperire a necesarului de lichiditate (LCR)	165.80%	417.63%
<b>Indicatori privind profitabilitatea</b>		
Rata rentabilitatii economice (ROA)	-0.71%	0.53%
Rata rentabilitatii financiare (ROE)	-5.71%	3.62%
Total cheltuieli/total venituri	159.93%	90.11%
<b>Indicatori privind calitatea activelor</b>		
Rata creditelor neperformante	5.74%	6.64%
Creante depreciate/total credite	9.09%	11.83%
<b>Alti Indicatori</b>		
Credite acordate/depozite atrase	60.27%	50.23%
Total datorii/capitaluri proprii	7.04	5.88

Obligatiile catre asigurarile sociale si bugetul statului au fost achitate in totalitate si in termenele stabilite de reglementarile in vigoare.

Evaluarea separata a elementelor de activ si pasiv exprimate in devize s-a facut la cursurile de schimb ale pielei valutare. comunicate de BNR, din ultima zi lucratoare a lunii.

Realizarea obligatiilor prevazute de lege privind organizarea si conducerea corecta si la zi a contabilitatii se incadreaza in perimetru respectarii principiilor contabilitatii (prudentei, permanentei metodelor, continuitatii activitatii, independentei exercitiului, intangibilitatii bilantului de deschidere, necompensarii, etc.).

Evidenta contabila se tine in limba romana si in moneda nationala. Contabilitatea operatiunilor efectuate in valuta se tine atat in moneda nationala cat si in valuta. Inregistrarile contabile se fac in baza documentelor legal intocmite in mod cronologic si sistematic. Orice operatiune patrimoniala se consimneaza in momentul efectuarii ei intr-un inscris care sta la baza inregistrarilor contabile, dobandind astfel calitatea de document justificativ.

Sistemul de controlul intern al bancii este organizat ca o activitate separata si este compus din urmatoarele departamente: Administrare risc, Conformatie si Audit intern si urmareste aplicarea procedurilor si normelor interne, precum si incadrarea in normele bancare legale in vigoare.

Cursurile de schimb. emise de Banca Nationala a Romaniei, aplicabile la 31.12.2019 au fost dupa cum urmeaza:

- RON/EUR - 4.7793
- RON/USD - 4.2608

## **RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE**

### **privind activitatea desfasurata in cursul anului 2019**

---

#### **Evenimente ulterioare datei bilantului contabil si continuarea activitatii**

Pana la data aprobarii situatiilor financiare, intreaga lume se confrunta cu o criza de sanatate fara precedent (COVID 19) care a afectat o multitudine de tari atat din punct de vedere medical cat si economic. In consecinta, Banca a luat masuri urgente pentru a asigura continuitatea activitatii si sustinerea clientilor in aceste momente fara precedent.

Ca urmare, au fost implementate cu promptitudine masuri adecvate si au fost luate toate precautiiile necesare pentru protectia atat a angajatilor cat si a clientilor in vederea atenuarii riscului generat de COVID-19.

In vederea diminuarii riscului de contaminare a fost activat planul de continuitate a afacerii, precum si alte masuri de reorganizare, pentru a elimina complet riscul de contaminare cu coronavirus.

- Pentru a evita aglomerarile de la orele de varf atat din mijloacele de transport in comun, cat si de pe strada sau din alte spatii publice, s-a reorganizat programul de lucru.
- Au fost anulate toate sedintele, evenimentele, deplasările in interes de serviciu si intalnirile fizice programate cu clientii si furnizorii de servicii, acestea fiind limitate la convorbiri telefonice sau online cu coronavirus (dezinfecții frecvente, achiziționarea de soluții dezinfecțante, precum si de măști si manusi de protecție, etc.).
- A fost adaptata infrastructura bancii pentru ca angajatii sa poata activa de acasa
- A fost implementat un sistem IT prin care toti angajatii din centrala sa poata lucra de acasa si accesa fara probleme sistemele si aplicatiile bancii, fisierele si programele comune.

Chiar daca s-a luat decizia ca aproape toti angajatii din centrala bancii sa lucreze de acasa, activitatea a fost continua in parametrii normali, punandu-se accent pe digitalizare si coordonarea echipei de lucru de la distanta si asigurarea de servicii bancare la aceleasi standard, astfel:

- personalul din centrala bancii, cu exceptia personalului cu atributii in activitatea de platii, desfasoara activitate in regim asimilat telemuncii in proportie de 90%.
- personalul din cadrul functiilor sistemului de control desfasoara activitate in regim asimilat telemuncii in proportie de 100%.
- pentru activitatea de carduri 100% din personal lucreaza in regim de telemunca, cu prezența parțială câteva ore pe săptămâna, un singur salariat, prin rotație la sediul bancii pentru îndeplinirea unor sarcini care necesită prezența fizică.

In ceea ce priveste accesul limitat in sucursale, au fost luate urmatoarele masuri:

- programul unitatilor Vista Bank a fost redus temporar pentru evitarea deplasarilor in timpul orelor de varf.
- noul program de lucru cu publicul este Luni – Vineri, 10:00 – 15:00.
- in intervalul orar 11:00 – 13:00, persoanele cu varsta implinită de 65 de ani au prioritate.
- in cazul in care in unitate sunt peste 3 clienti, se asteapta afară.
- trebuie pastrata o distanță de siguranță de minimum 1,5 metri față de ceilalți clienți și personalul bancar.

Aceste cerinte au fost afisate la sediul tuturor unitatilor teritoriale

Se monitorizeaza in permanenta indicatorii de lichiditate in vedere preintampinarii oricaror perturbari in activitate.

Banca are fundatii solide, cu o baza de capital si lichiditate, dovedind rezistenta la acest mediu nefavorabil.

Se anticipateaza ca nu vor exista scaderi calitative ale serviciilor noastre si avem incredere in abilitatea de a pastra platformele online functionale fara intrerupere.

Au fost transmise continuu informatii asupra situației provocate de virusul COVID19, si urmarite atat datele oferite de autoritatile din Romania, cat si cele internationale. Suntem pregatiti sa ne adaptam planurile si solutiile in functie de evolutia situatiei.

Din punct de vedere al lichiditatii se monitorizeaza zilnic indicatorul de lichiditate imediat, urmarindu-se evolutia depozitelor de la clienti. Este de remarcat ca situatia este stabila, in parametrii normali.

## RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

privind activitatea desfasurata in cursul anului 2019

---

Au fost analizate 2 scenarii de bugetul pentru anul in curs si cel urmator, tinandu-se cont in principal de evolutia principalelor volume aferente clientilor: credite si depozite, care au fost ajustate intre 10% si 20%.

Volume mil. euro	Credite		Depozite		Total active	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021
<b>Buget aprobat</b>	381	451	590	690	680	785
<b>Scenariu 1</b> <i>modificare fata de bugetul aprobat</i>	335	405	515	585	592	667
<b>Scenariu 2</b> <i>modificare fata de bugetul aprobat</i>	315	355	525	555	601	633

In ceea ce priveste moratoriu public, pana la data curenta banca a primit 193 de solicitari de amanare a ratelor dintre care: 164 persoane fizice si 29 persoane juridice. Aceste cazuri se analizeaza cu atentie in vederea rezolvarii adecvate a solicitarilor. Au fost analizate si implementate solutii IT de inregistrare a modificarilor contractuale aferente in sistemele informatice.

De asemenea, s-a tinut cont si de alte elemente de bilant precum titlurile de investitii si creditele subordonate, elemente care au un impact semnificativ in evolutia indicatorilor de lichiditate, adevarare a capitalului si profitabilitate ai bancii.

Imprumuturile subordonate prevazute in buget sunt finantate de grup in vederea sustinerii activitatii de creditare si prin prisma respectarii indicatorilor de capital.

Diminuarea volumelor are un impact in profitabilitate, prin prisma diminuirii veniturilor nete din dobanzi si comisioane.

In ceea ce priveste costurile, au fost luate masuri de reducere a chiriilor pentru spatiile unde sucursalele isi desfasoara activitatea. Aproape toate contractele au fost revizuite si quantumul chiriilor redus pentru o perioada intre 1 luna si 9 luni.

Reducerea se ridica la 28 mii euro lunar reprezentand 18% din valoare totala contractuala a spatiilor inchiriate. La nivelul anului curent suma totala a reducerilor este de 134 mii euro.

In scenariile mentionate fata de bugetul aprobat, profitul scade intre 34% si 70%.

Alte elemente mil. euro	Titluri de investitii		Credite subordonate		Profit inainte de impozitare	
	2020	2021	2020	2021	2020	2021
<b>Buget aprobat</b>	95	115	10	15	2.09	5.52
<b>Scenariu 1</b> <i>modificare fata de bugetul aprobat</i>	90	100	5	15	0.91	3.66
<b>Scenariu 2</b> <i>modificare fata de bugetul aprobat</i>	100	110	3	12	0.63	2.18

# RAPORTUL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE

## privind activitatea desfasurata in cursul anului 2019

In scenariile analizate s-a tinut cont de asemenea de principalii indicatori ai bancii, in vederea respectarii nivelului acestora prevazut de regulamentele in vigoare si instructiunile primite de la banca centrala. Mai jos sunt prezentati pentru anul curent si anul urmator, indicatorii: lichiditatea imediata, rata fondurilor proprii totale si titluri in total active.

Indicatori	Lichiditate imediata		Rata fondurilor proprii totale		Total titluri/total active	
	%	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Buget aprobat</b>	<b>43.17%</b>	<b>44.01%</b>	<b>18.64%</b>	<b>18.57%</b>	<b>13.97%</b>	<b>14.64%</b>
<b>Scenariu 1</b>	<b>42.17%</b>	<b>40.24%</b>	<b>17.40%</b>	<b>17.24%</b>	<b>15.19%</b>	<b>15.00%</b>
<b>Scenariu 2</b>	<b>46.86%</b>	<b>45.43%</b>	<b>17.87%</b>	<b>17.92%</b>	<b>16.63%</b>	<b>17.38%</b>

Momentan banca nu are datorii neachitate, toate obligatiile privind impozitele si contributiile sociale au fost achitate la zi. Eventuala diminuarea valorilor din bugetul aprobat nu afecteaza calitatea serviciilor si respecta nivelul indicatorilor reglementati. Banca detine toate instrumentele si sustinerea pentru continuarea activitatii fara perturbari.

### Propunerি

Ca urmare a activitatii desfasurate in cursul anului financiar 2019, Directoratul Băncii Vista Bank (România) S.A., solicită spre aprobare Adunării Generale a Acționarilor:

- Raportul Consiliului de Administrație în ceea ce privește dezvoltarea și desfășurarea activităților Vista Bank (România) S.A. și a poziției sale financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019;
- Descarcarea de gestiune pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019.

**Stavros Lakkakos**  
Președintele Consiliului de Administrație.

prin mandatar **THEODOR CORNEL STANESCU**  
conform deciziei Consiliului de Administratie al Vista Bank (Romania) S.A. din data de **23.03.2020**