

**CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA)
S.A.**

Situatii financiare consolidate

31 decembrie 2017
Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana

Cuprins

Raportul auditorului Independent

Contul de profit sau pierdere consolidat	1
Situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	2
Situatia consolidata a pozitiei financiare	3
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	4
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	5
Note la situatiile financiare consolidate	6-87

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Credit Europe Bank (Romania) S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate ale Credit Europe Bank (Romania) S.A. („Banca”) si ale filialei sale (impreuna „Grupul”) cu sediul social in Bd. Timisoara, nr. 26Z, Sector 6, Bucuresti, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala RO4315966, care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2017, contul de profit si pierdere consolidat, situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare consolidate a Bancii la data de 31 decembrie 2017, ca si a performantei financiare consolidate si a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014”) si Legii nr.162 /2017 („Legea 162/2017”). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup conform Codului etic al profesionistilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA),conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor

financiare consolidate in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emit o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare” din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare consolidate. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate anexate.

Aspect cheie de audit

Ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei

Identificarea de catre conducere a indicatiilor de depreciere si determinarea ajustarilor pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei este un proces complex ce implica estimari si utilizarea rationamentului profesional. O astfel de analiza este realizata in mod inherent in conditii de incertitudine, implicand utilizarea unor ipoteze diverse in estimarea fluxurilor previzionate de numerar ale debitorilor, a intrarilor nete de numerar asteptate din potentiala vanzare a garantiilor si perioada de recuperare a garantiilor.

O atentie deosebita este acordata aspectelor noi sau care au avut o evolutie importanta pe parcursul anului 2017, asa cum este Legea nr. 151/2015 privind procedura insolventei persoanelor fizice.

Utilizarea de tehnici de modelare si ipoteze diferite ar putea conduce la diferente semnificative in estimarea ajustarii pentru deprecierea creditelor. Notele 3 j vii), 4 b) si 5 la situatiile financiare consolidate prezinta mai multe informatii in legatura cu estimarea ajustarii pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei.

Datorita ponderii semnificative a creditelor si avansurilor acordate clientelei (reprezentand 48% din totalul activelor Grupului) si a incertitudinii implicate de procesul de estimare, consideram ca acesta este un aspect cheie de audit.

Modul in care a fost adresat aspectul cheie de audit

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, analiza metodologiei Bancii cu privire la identificarea indicatiilor de depreciere, evaluarea ajustarilor specifice de depreciere si respectiv a ajustarilor colective pentru depreciere. Am evaluat eficacitatea proiectarii si a functionarii controalelor interne privitoare la monitorizarea creditelor si la determinarea ajustarilor de depreciere, inclusiv calitatea datelor si a sistemelor relevante.

In legatura cu ajustarea pentru deprecierea creditelor evaluate la nivel individual, analiza noastra s-a concentrat pe expunerile cu cel mai mare potential de impact asupra situatiilor financiare consolidate si a luat in considerare ipotezele cheie ce stau la baza identificarii si cuantificarii deprecierii creditelor, cum sunt fluxurile de numerar previzionate ale debitorilor. Am implicat specialistii nostri in evaluare, acolo unde a fost cazul, pentru a ne acorda suportul necesar in efectuarea procedurilor de audit.

In legatura cu ajustarea pentru deprecierea creditelor evaluate la nivel colectiv, am analizat metodologia Bancii, ipotezele si parametrii utilizati, inclusiv documentatia de validare a modelelor si testarea retrospectiva.

Am evaluat, de asemenea daca informatiile prezentate de Grup in situatiile financiare consolidate privind riscul de credit sunt adekvate.

Aspect cheie de audit

Provizioane pentru litigii si alte riscuri

Procesul de constituire a provizioanelor implica estimari care presupun un nivel ridicat de rationament profesional, astfel existand riscul inherent ca valoarea provizioanelor la data raportarii sa difere semnificativ de pierderile efectiv realizate ulterior acestei date. Grupul constituie provizioane pentru litigii si alte riscuri si cheltuieli, notele 5, 14, 31 si 35 la situatiile financiare consolidate, prezentand mai multe informatii privind estimarea acestora. Datorita incertitudinilor inherentelor in legatura cu rezultatul final pentru litigiile in curs in privind protectia consumatorilor, conducerea exercita rationament profesional pentru estimarea rezultatului final si estimari sunt realizate in legatura cu determinarea provizioanelor.

Provizioanele pentru litigii si alte riscuri si cheltuieli sunt importante pentru auditul nostru, deoarece procesul de determinare a acestor provizioane este unul complex si implica un nivel ridicat de rationament profesional.

Modul in care a fost adresat aspectul cheie de audit

Procedurile de audit efectuate au inclus, printre altele, o evaluare a guvernanței Bancii în aceasta privință, a proceselor și controalelor interne legate de constituirea și evaluarea provizioanelor, precum și a ipotezelor conducerii, având în vedere explicațiile și documentația furnizată de către conducere și consilierii juridici pentru constituirea provizioanelor semnificative.

Am obținut scrisori de confirmare de la avocații externi și am comparat opinia acestora cu ipotezele și evaluarea conducerii privitoare la impactul și informațiile de furnizat în situatiile financiare consolidate aferente litigiilor semnificative.

Am evaluat, de asemenea, adekvarea informațiilor prezentate de Grup în situatiile financiare consolidate cu privire la provizioanele pentru litigii și alte riscuri.

Aspect cheie de audit

Tehnologia informatiei (IT) si sistemele relevante pentru raportarea financiara

O parte semnificativa a operatiunilor Bancii si a procesului de raportare financiara se bazeaza pe sistemele IT care implica procese automate si respectiv controale privitoare la colectarea, stocarea si procesarea informatiilor. O parte importanta a acestui sistem de control intern implica existenta unor procese si controale privind accesul utilizatorilor si managementul schimbarii, respectiv asigurarea conformarii cu acestea. Astfel de controale au o importanta deosebita, deoarece ele asigura ca accesul si modificarea datelor din sistemele IT se efectueaza doar de catre persoane autorizate, intr-o maniera adevarata.

Mediul IT al Bancii este complex, cu un numar semnificativ de sisteme interconectate si baze de date. Dat fiind nivelul ridicat de automatizare a proceselor relevante pentru raportarea financiara si a complexitatii mediului IT al Bancii, o mare parte a procedurilor de audit a fost concentrata in aceasta arie. Avand in vedere cele mentionate consideram ca aceasta arie reprezinta un aspect cheie de audit.

Modul in care a fost adresat aspectul cheie de audit

Ne-am concentrat procedurile de audit pe acele sisteme si controale IT care sunt semnificative pentru raportarea financiara. Avand in vedere faptul ca procedurile efectuate asupra sistemelor IT presupun expertiza specifica, am implicat in efectuarea procedurilor de audit specialistii nostri in IT.

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, urmatoarele:

- Intelegerarea si evaluarea mediului de control IT in ansamblu si a controalelor existente, inclusiv a celor care se refera la accesul la sisteme si date, precum si la modificarea de sisteme IT;
- Am particularizat abordarea de audit in functie de semnificatia financiara a sistemului si de existenta de proceduri automate care sunt derulate de respectivul sistem;
- Am testat eficacitatea operarii controalelor privind acordarea drepturilor de acces pentru a determina daca doar utilizatorii desemnati aveau posibilitatea de a crea, modifica sau sterge conturi de utilizatori pentru aplicatiile relevante;
- Am testat de asemenea eficacitatea operarii controalelor legate de dezvoltarea si modificarea aplicatiilor pentru a determina daca acestea sunt autorizate, testate si implementate in mod corespunzator;
- In plus, am evaluat si testat eficacitatea proiectarii si operarii controalelor incorporate in aplicatii si a celor dependente de sisteme IT din procesele relevante pentru auditul nostru.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul administratorilor consolidat, care include si declaratia nefinanciara, dar nu includ situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare consolidate sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate

Conducerea Grupului are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare consolidate in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit , cu modificarile si clarificările ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Grupului de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Grupul sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Grupului.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau fraudă si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau

luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare consolidate.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentionem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adekvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adekvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Grupului.
- Evaluam gradul de adecvare a politicii contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Concluzionam asupra caracterului adekvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieri semnificative privind capacitatea Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.
- Obtinem suficiente probe de audit adekvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situatiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru indrumarea, supravegherea si efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastră cu cerintele etice privind independenta și le comunicam toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independenta și, unde este cazul, masurile de siguranta aferente.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale și de reglementare

Raportare asupra unor informații, altele decât situațiile financiare consolidate și raportul nostru de audit asupra acestora

Pe lângă responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA și descrise în secțiunea „Alte informații”, referitor la Raportul administratorilor consolidat, noi am citit Raportul administratorilor consolidat și raportam urmatoarele:

- a) în Raportul administratorilor consolidat nu am identificat informații care să nu fie consecvențe, sub toate aspectele semnificative, cu informațiile prezентate în situațiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2017, atasate;
- b) Raportul administratorilor consolidat, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informațiile cerute de Ordinul Bancii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, cu modificările și clarificările ulterioare, Anexa 1, punctele 37-38;
- c) pe baza cunoștințelor noastre și a intenției dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate întocmite la data de 31 decembrie 2017 cu privire la Grup și la mediul acestuia, nu am identificat informații eronate semnificative prezентate în Raportul administratorilor consolidat.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului

Numirea și aprobarea auditorului

Am fost numiți auditori ai Grupului de către Adunarea Generală a Actionarilor la data de 25 ianuarie 2017 pentru a audita situațiile financiare consolidate ale exercitiului finanțier încheiat la 31 decembrie 2017. Durata totală de misiune continuă, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiți initial) și renunțările anterioare drept auditori a fost de 1 an, acoperind exercitiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2017.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastră de audit asupra situațiilor financiare consolidate exprimată în acest raport este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis în aceeași data în care am emis și acest raport.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Grupului servicii non-audit interzise menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European și al Consiliului și ramanem independenți față de Grup pe durata auditului.

Nu am furnizat Bancii și entitătilor controlate de aceasta alte servicii decât cele de audit statutar și cele prezentate în situațiile financiare consolidate.

În numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL

Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, București, Romania

Inregistrat la Camera Auditorilor Finanțieri din România

Cu nr. 77/15 august 2001





Nume Auditor / Partener Asociat: Alina Dimitriu

Inregistrat la Camera Auditorilor Finanțieri din România

București, Romania

Cu nr. 1272/17 decembrie 2001

17 aprilie 2018

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Contul de profit sau pierdere consolidat

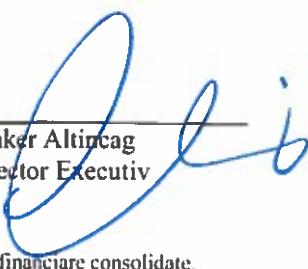
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

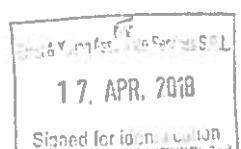
Mii RON	Nota	2017	2016
Venituri din dobanzi		174.553	221.157
Cheltuieli cu dobanzile		(32.601)	(61.951)
Venituri nete din dobanzi	7	141.952	159.206
Venituri din speze si comisioane		73.007	77.582
Cheltuieli cu speze si comisioane		(21.305)	(22.925)
Venituri nete din speze si comisioane	8	51.702	54.657
Venituri nete din tranzactionare	11	13.131	8.721
Castiguri realizeate aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare si investitiilor pastrate pana la scadenta	10	(3.008)	30.078
Alte venituri operationale	9	14.085	13.009
Alte venituri din exploatare		24.208	51.808
Venituri operationale		217.862	265.671
Cheltuieli nete cu ajustari pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	12	(8.792)	(60.924)
Cheltuieli cu personalul	13	(78.938)	(79.023)
Cheltuieli cu amortizarea	24,25	(12.809)	(12.210)
Alte cheltuieli operationale	14	(74.303)	(88.557)
Cheltuieli cu ajustari de depreciere pentru alte active	4b	11.387	16.397
Cheltuieli operationale		(163.455)	(224.317)
Profitul inainte de impozitare		54.407	41.354
Cheltuiala cu impozitul pe profit	15	(8.111)	(7.640)
Profitul exercitiului financiar		46.296	33.714
Atribuibil(a):			
Actionarilor Bancii		46.296	33.714
Intereselor fara control			-
		46.296	33.714

Situatiile financiare consolidate au fost aprobat si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 4.04.2018 si au fost semnate in numele acestuia de:


Yakup Cil
Presedinte




Cenk Altincag
Director Executiv



Notele explicative de la paginile 6 la 87 fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.

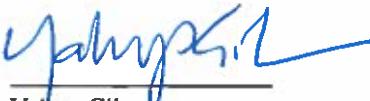
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

Mii RON	Nota	2017	2016
Profitul exercitiului financiar		46.296	33.714
Elemente ce nu vor fi reclasificate niciodata in contul de profit si pierdere			
Reevaluarea imobilizarilor corporale	2.619	(1.705)	
Elemente ce sunt sau pot fi reclasificate in contul de profit si pierdere			
Pierderi nete aferente activelor financiare disponibile in vederea vanzararii	3.862	(13.519)	
Castiguri nete nerealizate aferente perioadei, nete de impozit pe profit	854	16.559	
Castiguri nete realizate in contul de profit si pierdere, nete de impozit pe profit	3.008	(30.078)	
Rezultat global aferent exercitiului financiar	52.777	18.490	
 Atribuibil:			
Actionarilor Bancii	52.777	18.490	
Intereselor fara control		-	
	52.777	18.490	

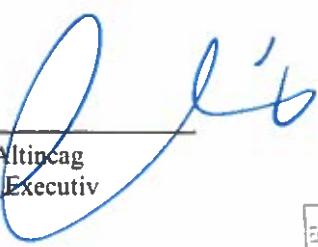
Situatiile financiare consolidate au fost aprobat si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 4.04.2018 si au fost semnate in numele acestuia de:

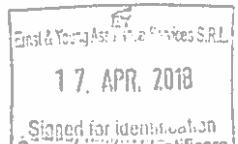

Yakup Cil

Yakup Cil
Președinte



Cenkur Altincag
Director Executiv





Notele explicative de la paginile 6 la 87 fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Situatia consolidata a pozitiei financiare

la data de 31 decembrie

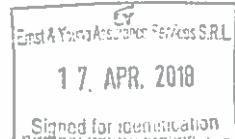
Mii RON	Nota	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active			
Numerar si conturi curente la banca centrala	17	907.966	619.582
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	19	7.559	8.227
Active financiare disponibile pentru vanzare	21	1.102.915	989.931
Credite si avansuri acordate bancilor	18	168.507	94.401
Credite si avansuri acordate clientilor	22	2.243.542	2.285.393
Investitii imobiliare	23	-	5.323
Imobilizari corporale	24	67.992	65.746
Imobilizari necorporale	25	9.856	6.558
Creante privind impozitul pe profit curent		4.958	9.546
Creante privind impozitul pe profit amanat,net	30	30.226	39.894
Alte active	26	138.482	165.261
Total active		4.682.003	4.289.862
Datorii			
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	20	2.794	8.619
Depozite de la banchi	27	910.678	243.823
Depozite de la clienti	28	2.932.755	3.146.418
Alte imprumuturi	29	70.285	176.493
Datorii privind impozitul pe profit curent		-	-
Alte datorii	31	40.085	41.880
Total datorii		3.956.597	3.617.233
Capitaluri proprii			
Capital social si prime de capital	32	608.165	608.165
Rezultatul reportat/ (Pierderi acumulate)		81.702	38.412
Alte rezerve	33	35.539	26.052
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Bancii		725.406	672.629
Interese fara control		-	-
Total capitaluri proprii		725.406	672.629
Total datorii si capitaluri proprii		4.682.003	4.289.862

Situatiile financiare consolidate au fost aprobatate si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 4.04.2018 si au fost semnate in numele acestuia de:


Yakup Cil
Președinte




Cenker Altincag
Director Executiv



Notele explicative de la paginile 6 la 87 fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii Pentru exercitiul financiar inchis la 31 decembrie

<i>Val RON</i>	Capital social si prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat/ (Pierderi acumulate)	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2015	832.838	9.509	29.867	(218.075)	654.139
Profitul net al exercitiului financial	-	-	-	-	33.714
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit	-	-	-	-	-
Reevaluarea imobilizatorilor corporale, neta de impozit pe profit	-	-	-	-	(1.705)
Pierderi nete atferente activelor financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit pe profit	-	-	(13.519)	-	13.519
Transferuri la rezerve	(224.673)	-	-	224.673	-
Acooperarea pierderilor reportate	-	-	1.900	(1.900)	-
Total rezultat global	(224.673)	(1.705)	(11.619)	256.487	18.490
Sold la 31 decembrie 2016	608.165	7.804	18.248	38.412	672.629
<i>Val RON</i>	Capital social si prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat/ (Pierderi acumulate)	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2016	608.165	7.804	18.248	38.412	672.629
Profitul net al exercitiului financial	-	-	-	46.296	46.296
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit	-	-	-	-	-
Reevaluarea imobilizatorilor corporale, neta de impozit pe profit	-	-	2.619	-	2.619
Pierderi nete atferente activelor financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit pe profit	-	-	-	3.862	3.862
Acooperarea pierderilor reportate	-	-	-	-	-
Transferuri la rezerve	-	-	-	3.006	(3.006)
Reclasificare intrare rezerve*	-	2.619	6.868	(3.006)	59.259
Sold la 31 decembrie 2017	608.165	9.164	26.375	81.702	725.406

Notele explicative de la paginile 6 la 87 fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.

Signed for identification

Ernst & Young Romania S.R.L.

17 APR. 2018

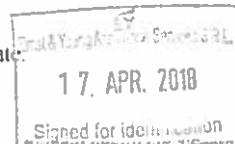
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

Mii RON	Nota	2017	2016
Activitati de exploatare			
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare		54.407	41.354
Ajustari pentru:			
Cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate	24, 25	12.809	12.210
Cheltuieli nete cu ajustari de depreciere pentru deprecierea creditelor acordate clientilor	12	8.792	60.924
Cheltuieli cu ajustari de depreciere pentru alte active	4b	(11.387)	(16.397)
Câștiguri nerealizate ale activelor financiare deținute pentru tranzacționare, net		(13.131)	(8.721)
Alte provizioane		2.006	-
Alte ajustari pentru elemente nemonetare		1.791	21.660
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare inainte de variatiile activelor si datorilor de exploatare		(55.287)	111.030
Variatiile activelor si datorilor de exploatare			
Cresterea conturilor la Banca Nationala a Romaniei		(282.477)	(103.851)
(Cresterea) / Descresterea activelor financiare la valoare justa		668	(256)
(Cresterea) / Descresterea creditelor si avansurilor acordate bancilor		(98.205)	16.402
Descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		33.059	92.131
Descresterea altor active		43.489	23.714
Descresterea datorilor financiare la valoare justa		(5.825)	(15.946)
Cresterea (Descresterea) depozitelor de la banchi		666.855	(8.278)
Cresterea (Descresterea) depozitelor de la clienti		(213.663)	470.653
Cresterea altor datorii		(2.006)	(2.958)
Flux net de numerar din / (utilizat in) activitatea de exploatare		197.182	588.557
Activitati de investitii			
Achizitii de titluri de valoare		(3.458.436)	(4.729.716)
Incasari din vanzari de titluri si din titluri ajunse la scadenta		3.362.151	4.837.146
Achizitii de imobilizari corporale	24	(6.674)	(5.272)
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale		3.068	2.322
Achizitii de imobilizari necorporale	25	(9.425)	(6.083)
Dividende incasate	9	969	944
Altele	15	-	-
Flux net de numerar din / (utilizat in) activitatea de investitii		(108.347)	99.341
Activitati de finantare			
Rambursarea imprumuturilor de la banchi si alte institutii financiare		(176.493)	(882.705)
Încasări din alte fonduri împrumutate		70.285	176.493
Flux net de numerar utilizat in activitatea de investitii		(106.208)	(706.212)
Cresterea/ (Descresterea) neta a soldului de numerar si echivalente de numerar		(17.373)	(18.314)
Efectul variatiei cursului valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar		(818)	(934)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar		146.852	166.100
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	16	128.661	146.852
Dobanda Platita		(31.670)	(69.704)
Dobanda Incasata		176.650	264.427

Notele explicative de la paginile 6 la 87 fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

1. Entitatea raportoare

Credit Europe Bank (Romania) S.A. ("Banca") este o entitate romaneasca cu sediul in Bucuresti, Romania inaintata in anul 1993 si care desfasoara operatiuni bancare in conformitate cu normele si regulamentele emise de Banca Nationala a Romaniei.

Credit Europe Bank (ROMÂNIA) S.A. („CEB” sau „Banca”) are sediul social in municipiul Bucureşti, B-dul Timisoara, nr. 26Z, clădirea Anchor Plaza, sector 6, înmatriculata la Oficiul Registrului Comerçului din Bucureşti sub nr. J40/18074/1993, Cod Unic de Înregistrare si Cod de Înregistrare TVA RO 4315966, înregistrata in Registrul Bancar sub nr. RB-PJR-40-018/18.02.1999.

Actionarul final al Grupului este Credit Europe Bank N.V., detinand 98,59% din numarul total de actiuni al Bancii. Credit Europe Bank N.V. este un grup international ce furnizeaza servicii financiare si desfasoara operatiuni in Olanda, Turcia, Rusia, Ucraina si diferite alte tari. Credit Europe Bank N.V. ofera o gama variata de servicii financiare destinate companiilor mari, intreprinderilor mici si mijlocii, precum si clientilor persoane fizice.

Situatiile financiare consolidate ale Grupului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2017 cuprind Banca si filiala acesteia, Credit Europe Ipotecar IFN S.A. („Grupul”).

Grupul deruleaza operatiuni bancare si alte servicii financiare cu persoane fizice si juridice. Acestea includ: deschideri de conturi si depozite, plati interne si externe, operatiuni de schimb valutar, acordare de credite ipotecare, finantari pentru activitatea curenta, finantari pe termen mediu, scrisori de garantie, acreditive documentare si servicii de depozitare.

Grupul opereaza prin intermediul sediului central (situat in Bucuresti) si al unei retele formate din 38 de sucursale, 4 agentii si 13 puncte de lucru (31 decembrie 2016: 42 sucursale, 4 agentii si 13 puncte de lucru).

2. Bazele intocmirii

a) Declaratie de conformitate

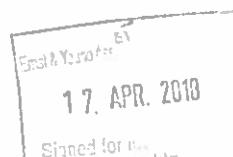
Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeană.

Evidentele contabile ale Bancii sunt mentinute in RON, in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeană, si cu legislatia contabila din Romania, precum si cu reglementarile bancare in vigoare emise de Banca Nationala a Romaniei. Filiala isi intocmeste evidentele contabile in conformitate cu legislatia contabila din Romania. Evidentele contabile ale filialei Bancii sunt denumite in continuare conturi statutare.

Pentru filiala, conturile au fost retratare pentru a reflecta diferențele existente intre conturile statutare si IFRS. In mod corespunzator, conturile statutare au fost ajustate in cazul in care a fost necesar pentru a armoniza aceste situatii financiare in toate aspectele semnificative cu IFRS.

Principalele deosebiri fata de situatiile financiare statutare, intocmite in conformitate cu reglementarile nationale, sunt:

- gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

2. Bazele intocmirii (continuare)

- ajustari de valoare justa si depreciere in conformitate cu IAS 39 („Instrumente financiare – recunoastere si evaluare”); si
- prezentarea in notele explicative a informatiilor necesare in conformitate cu IFRS.

Societatea mama care intocmeste situatii financiare consolidate este Credit Europe Bank NV, cu sediul in Strada Karspeldreef 6°, 1101 CJ Amsterdam, Olanda. Situatiile financiare anuale consolidate sunt disponibile pe site-ul www.crediteuropebank.com.

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite pe baza valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, activele si datoriile financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere si instrumentele financiare derivate.

Alte active si datorii financiare, precum si activele si datoriile nefinanciare, sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluata sau cost istoric.

Activele imobilizate detinute in vederea vanzarii sunt prezentate la valoarea cea mai mica dintre valoarea neta contabila si valoarea justa, mai putin costurile legate de vanzare.

c) Moneda functionala si moneda de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare ale fiecarei entitati din Grup sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal in care entitatea opereaza („moneda functionala”). Situatiile financiare consolidate sunt intocmite si prezentate in RON, care este moneda functionala si de prezentare a Bancii si a Grupului, rotunjite la mie.

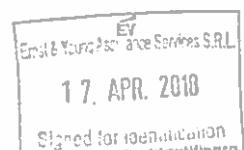
d) Utilizarea estimarilor si interpretarilor contabile semnificative

Pregatirea situatiilor financiare consolidate in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datorilor, veniturilor si cheltuielilor. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimarile si ipotezele aferente acestora sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si in perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

Grupul utilizeaza estimari si judecati ce afecteaza valorile raportate ale activelor si datorilor in decursul exercitiului finanziar urmator. Aceste estimari si judecati sunt reevaluate in mod continuu si sunt bazate pe experienta conducerii si alti factori, inclusiv asteptari cu privire la evenimente viitoare considerate rezonabile in circumstantele respective. Conducerea utilizeaza de asemenea si judecati, altele decat cele ce implica estimari, in procesul de aplicare a politicilor contabile. Aceste precizari completeaza metodele si politicele contabile semnificative (Nota 3) si politicele de gestionare a riscului (Nota 4).

Informatiile legate de acele estimari folosite si judecatile efectuate de catre management in aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate, precum si estimarile ce implica un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate in Notele 4 si 5.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative

Metodele si politicile contabile semnificative prezentate mai jos au fost aplicate in mod consecvent de catre Grup in fiecare dintre exercitiile financiare prezentate, cu exceptiile detaliate in note.

a) Bazele consolidarii

IFRS 10 "Situatii financiare consolidate" inlocuieste portiunea din IAS 27 "Situatiile financiare consolidate si individuale" care abordeaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta adreseaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special.

IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 cer conducerii sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de o entitate-mama, in comparatie cu cerintele IAS 27.

i) Filialele

Filialele sunt entitati aflate sub controlul Bancii. Controlul exista atunci cand Banca are puterea de a conduce, in mod direct sau indirect, politice financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii din activitatea acesteia. La momentul evaluarii controlului trebuie luate in calcul si drepturile de vot potentiale care sunt exercitabile in prezent sau convertibile. Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate din momentul in care incepe exercitarea controlului si pana in momentul incetarii lui.

Banca detine 99,99993% din capitalul social al societatii Credit Europe Ipotecar IFN S.A. (2016: 99,99993%), o societate care ofera servicii de credit sub forma creditelor ipotecare si de consum clientilor locali persoane fizice.

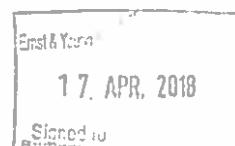
Banca a consolidat situatiile financiare ale filialei mai sus mentionate, in conformitate cu IFRS 10 "Situatii financiare consolidate".

In vederea contabilizarii achizitiei de filiale de catre Grup se utilizeaza metoda achizitiei, potrivit careia costul unei achizitii este evaluat tinand cont de valoarea justa a activelor, elementelor de capitaluri proprii si datoriilor preluate sau asumate la data tranzactiei, la care se adauga costurile direct atribuibile tranzactiei. Activele identificabile achizitionate, precum si datoriile contingente asumate intr-o combinare de intreprinderi sunt initial evaluate la valorile juste de la data achizitiei, netinand seama de orice interese minoritare. Excedentul costului de achizitie in raport cu valoarea justa a activelor identificabile nete achizitionate este inregistrat ca fond comercial. In masura in care costul achizitiei este mai mic decat valoarea justa a activelor nete ale filialei achizitionate, diferența este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Situatiile pozitiilor financiare si conturile de profit si pierdere ale subsidiarelor sunt consolidate linie cu linie, iar valoarea investitiei in filiale este eliminata in contrapartida cu capitalurile proprii aferente. Tranzactiile din interiorul Grupului sunt eliminate la consolidare. Dividendele generate de filiale sunt eliminate din rezultatul exercitiului financiar.

Achizitia de entitati aflate sub control comun

O combinare de intreprinderi ce implica entitati aflate sub controlul comun al Credit Europe Bank N.V. este o combinare de intreprinderi in care toate entitatile sunt controlate in ultima instanta de catre Credit



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

a) Bazele consolidarii (continuare)

i) Filialele (continuare)

Europe Bank N.V., atat inainte, cat si dupa combinare, si acest control nu este tranzitoriu. Astfel, Grupul considera combinarile de intreprinderi controlate in ultima instanta de catre Credit Europe Bank N.V. drept combinari de intreprinderi aflate sub control comun.

Combinarile de intreprinderi rezultate din transferul intereselor in entitati care sunt sub controlul actionarului care controleaza Grupul sunt recunoscute ca si cand achizitia ar fi avut loc la inceputul primei perioade comparative prezentate sau, daca au avut loc la o data ulterioara, la data la care controlul comun a fost stabilit; in acest scop, perioadele comparative sunt retrase. Activele si datoriile achizitionate sunt recunoscute la valoarea recunoscuta anterior in situatiile financiare consolidate ale actionarului care controleaza Grupul.

Componentele capitalurilor proprii ale entitatilor achizitionate sunt insumate la aceleasi componente din capitalul Grupului.

Din moment ce combinarile de intreprinderi implicand entitati aflate sub controlul comun al Credit Europe Bank N.V. au drept rezultat o singura entitate, un set unic de politici contabile uniforme a fost adoptat. Astfel, entitatea rezultanta recunoaste activele, datoriile si capitalurile proprii ale entitatilor combinate la valorile contabile existente, ajustate doar ca rezultat al conformarii politicilor contabile ale entitatilor combinate si al aplicarii acestor politici contabile la toate perioadele prezentate.

In mod similar, efectele tuturor tranzactiilor dintre entitatile combinate, aparute inainte sau dupa combinare, sunt eliminate la intocmirea situatiilor financiare ale entitatii rezultante.

Credit Europe Ipotecar IFN S.A., achizitionata de Banca in anul 2008, a fost controlata inainte de data achizitiei de acelasi actionar ca si cel al Bancii, ambele entitati facand parte din Credit Europe Group N.V. din Olanda.

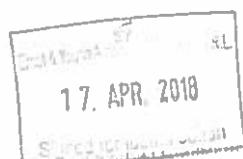
ii) Entitati asociate

Entitatile asociate sunt acele societati in care Grupul poate exercita o influenta semnificativa, dar nu si controlul asupra politicilor financiare si operationale. Situatiile financiare consolidate includ cota-parte a grupului din rezultatele entitatilor asociate pe baza metodei punerii in echivalenta, de la data la care grupul a inceput sa exercite influenta semnificativa si pana la data la care aceasta influenta inceteaza.

In cazul in care cota-parte a Grupului din pierderile entitatii asociate depaseste valoarea contabila a investitiei, valoarea contabila este redusa la valoarea zero, iar pierderile ulterioare nu sunt recunoscute cu exceptia situatiei in care Grupul are obligatii legale sau constructive in numele entitatii asociate. Daca ulterior entitatea asociata realizeaza profit, recunoasterea cotei parti din profituri se va face doar dupa ce cota parte din profit ajunge la nivelul cotei parti din pierderile nerecunoscute anterior.

iii) Tranzactii eliminate la consolidare

Decontarile si tranzactiile in interiorul Grupului, ca si profiturile nerealizate rezultate din tranzactii in interiorul Grupului, sunt eliminate in totalitate in situatiile financiare consolidate. Profiturile nerealizate rezultate din tranzactiile cu entitati asociate sau controlate in comun sunt eliminate in limita procentului de participare a Grupului. Profiturile nerealizate rezultate in urma tranzactiilor cu o entitate asociata sunt eliminate in contrapartida cu investitia in societatea asociata. Pierderile nerealizate sunt eliminate in mod identic cu profiturile nerealizate, dar numai in masura in care nu exista indicii de depreciere a valorii.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

b) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile exprimate in moneda straina sunt convertite in moneda functionala a Grupului la cursul de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii bilantului contabil sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva. Castigurile sau pierderile din conversie al activelor si datoriilor monetare denominate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia celor care au fost recunoscute in capitalurile proprii ca urmare a inregistrarii in conformitate cu contabilitatea de acoperire a riscurilor.

Activele si datoriile nemonetare inregistrate la cost istoric in devize sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua tranzactiei. Activele si datoriile nemonetare exprimate in moneda straina care sunt evaluate la valoarea justa sunt inregistrate in moneda functionala la cursul din data la care a fost determinata valoarea justa.

Diferentele de conversie sunt prezentate in contul de profit si pierdere cu exceptia diferentelor rezultante din conversia instrumentelor financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare, care sunt incluse in rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente din capitalurile proprii.

Cursurile de schimb al principalelor valute au fost urmatoarele:

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

c) Venituri din dobanzi si cheltuieli cu dobanzile

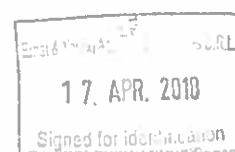
Veniturile din dobanzi si cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere folosind metoda dobanzii efective.

Odata ce un activ finanziar sau un grup de active financiare similare au fost depreciate, venitul din dobanzi este recunoscut utilizand rata dobanzii utilizata pentru actualizarea fluxurilor viitoare de numerar cu scopul masurarii depreciierii.

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ finanziar sau a unei datorii financiare si de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobanzi pe o perioada relevanta de timp. Rata dobanzii efective este rata care actualizeaza exact fluxurile viitoare de numerar estimate a fi de platit sau de incasat, pe perioada de viata a instrumentului financiar, sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta, la valoarea neta raportata a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobanzii efective, Grupul estimeaza fluxurile viitoare de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar, dar nu tine cont de pierderi viitoare din credit. Metoda de calcul include toate spezele si comisioanele platite sau primite intre partile contractuale care sunt parte integranta a dobanzii efective, costurile de tranzactionare, si alte prime si disconturi.

d) Venituri si cheltuieli din speze si comisioane

In general, spezele si comisioanele sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in conformitate cu principiile contabilitatii de angajamente, de-a lungul duratei de viata a tranzactiei aferente, sau sunt recunoscute direct in momentul in care serviciul este prestat / tranzactia este efectuata. Veniturile si



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

d) Venituri si cheltuieli din speze si comisioane (continuare)

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

Alte venituri din comisioane si speze provenite din serviciile financiare prestate de catre Grup, inclusand servicii de administrare a numerarului, brokeraj, consultanta pe plan investitional, planificare financiara, servicii de investitii bancare, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care serviciul respectiv este prestat.

Cheltuielile cu alte speze si comisoane se refera in principal la comisioane pentru tranzactii si servicii si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care serviciul respectiv este prestat.

e) Venituri nete din tranzactionare

Venitul/pierderea neta din tranzactionare cuprinde diferența dintre castigurile si pierderile legate de activele si datoriiile financiare recunoscute la valoare justa prin contul de profit si pierdere si include toate modificarile de valoare justa realizate si nerealizate si diferente de conversie valutara.

f) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. Veniturile din participatii si alte investitii fara venit fix sunt recunoscute ca venituri din dividende atunci cand sunt angajate. Dividendele sunt reflectate ca o componenta a altor venituri operationale.

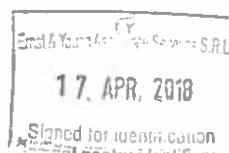
Dividende sunt tratate ca distribuire de profit in perioada in care sunt declarate si aprobatate de Adunarea Generala a Actionarilor.

g) Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor

Depozitele persoanelor fizice si a unor tipuri de persoane juridice, inclusand intreprinderile mici si mijlocii, sunt garantate pana la un anumit plafon (100.000 EUR) de Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar (“Fond”) conform legislatiei in vigoare (Legea 311/2015 privind schemele garantare a depozitelor si Fondul de garantare a depozitelor).

Institutiile de credit din Romania sunt obligate sa plateasca o contributie anuala catre FGDB (“Fondul de Garantare a Depozitelor Bancare”), in scopul garantarii depozitelor clientilor in caz de insolvabilitate a institutiei de credit, cat si o cotizatie anuala aferenta Fondului de Rezolutie.

Grupul a aplicat prevederile IFRIC 21 ”Taxe”, prin care aceasta cotizatie la Fond corespunde definitiei unei taxe care trebuie sa fie inregistrata integral pe cheltuieli in acelasi exercitiu financiar in care se efectueaza plata taxei.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

h) Contracte de leasing

(i) Contracte de leasing finanțier – Situația în care o companie din Grup este locatarul

Operațiunile de leasing finanțier sunt recunoscute la începutul perioadei de leasing ca active și datorii la o valoare egală cu valoarea justă a activului în regim de leasing sau cu valoarea actualizată a platilor minime de leasing, dacă aceasta din urmă este mai mică. Platile de leasing se compun dintr-o componentă de capital și o componentă de dobândă; componenta de capital este menită să reducă obligația asumată prin contractul de leasing, iar componenta de dobândă este inclusă ca și cheltuiala în contul de rezultate. De asemenea, activul achiziționat în leasing este amortizat prin metoda liniară, cheltuielile cu amortizarea fiind incluse în contul de profit și pierdere pe parcursul duratei de viață utilă a activului.

(ii) Contracte de leasing operational

Platile de leasing operational sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Facilitățile de leasing primite sunt recunoscute ca parte integrantă a cheltuielii totale de leasing pe durata contractului de leasing.

i) Impozitul pe profit

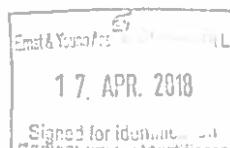
Impozitul pe profit aferent exercitiului finanțier cuprinde impozitul curent și impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut în contul de profit și pierdere sau direct în capitaluri proprii dacă impozitul este aferent unor elemente recunoscute în capitalurile proprii.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat în baza procentelor aplicate la data situației consolidate și individuale a poziției finanțiere și a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente. Ajustările care influențează baza fiscală a impozitului curent sunt: cheltuielile nedeductibile, veniturile neimpozabile, elementele similare cheltuielilor, respectiv veniturilor și alte deduceri fiscale. Din categoria elementelor similare cheltuielilor fac parte filtrele prudentiale care reprezintă „diferente pozitive dintre ajustările prudentiale de valoare/pierderile asteptate determinate pe baza reglementarilor prudentiale ale Băncii Naționale a României, aplicabile începând cu exercitiul finanțier al anului 2012 și ajustările pentru deprecieră determinate potrivit IFRS, corespunzătoare activelor finanțiere care intră sub incidența respectivelor metodologii, în limitele în care se deduc din fondurile proprii potrivit reglementarilor prudentiale aplicabile”. Din punct de vedere fiscal, filtrele prudentiale se deduc la calculul impozitului curent, iar reducerea sau anularea acestora se impozitează în ordinea înregistrării lor. În urma modificărilor legislative filtrele prudentiale se determină ca 60% din diferențele menționate la paragraful anterior.

În conformitate cu IAS 12 și cu reglementările fiscale naționale, Grupul calculează și contabilizează creante și datorii privind impozitul amanat pentru toate diferențele temporare dintre bazele fiscale ale activelor / datoriilor și bazele contabile ale acestora, respectiv valorile la care ele sunt recunoscute în situațiile finanțiere ale Grupului. La calculul impozitului amanat se utilizează cota de impozitare în vigoare la data situațiilor finanțiere consolidate, conform legislației fiscale.

Creantele și datorile privind impozitul amanat calculate sunt prezentate la valoare netă în aceste situații finanțiere pentru Banca și pentru fiecare filială consolidată în parte.

Creantele și datorile privind impozitul amanat sunt compensate dacă există un drept legal de a compensa creantele și datorile privind impozitul curent care se referă la impozitele percepute de aceeași autoritate fiscală, de la aceeași entitate impozabilă, sau pe entități fiscale diferite, dar care intenționează să realizeze



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

i) Impozitul pe profit (continuare)

creantele si datoriile privind impozitul curent pe o baza neta sau activele si pasivele privind impozitul lor vor fi realizate simultan.

Pentru reportarea pierderilor fiscale neutilizate, creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profit imposabil in viitor dupa compensarea cu pierderea fiscală a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat. Creanta privind impozitul amanat este diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

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

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

j) Active si datorii financiare

i) Clasificare

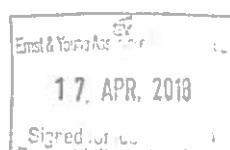
Grupul a clasificat activele si datoriile financiare in urmatoarele categorii:

Active si datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere - aceasta categorie include doua subcategorii: active financiare sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare, si instrumente financiare desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere la momentul recunoasterii initiale. Instrumentele financiare sunt clasificate in aceasta categorie daca procedand astfel sunt reduse substantial inconsistentele de evaluare ce ar aparea daca derivativele asociate ar fi contabilizate ca fiind detinute in vederea tranzactionarii, iar instrumentele financiare respective ar fi contabilizate la cost amortizat (ca de exemplu credite si avansuri acordate clientilor sau bancilor si titluri de datorie emise).

Un activ finanziar este clasificat ca detinut in vederea tranzactionarii daca a fost achizitionat in principal in scopul obtinerii de profit pe termen scurt sau daca face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare gestionate in comun si pentru care exista un tipar real recent de urmarire a profiturilor pe termen scurt. Instrumentele financiare derive sunt incluse de asemenea in aceasta categorie, cu exceptia cazului in care sunt desemnate ca instrumente de acoperire.

Activele si datorile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sunt recunoscute initial la valoarea justa si evaluate ulterior la valoarea justa de la momentul reevaluarii.

Imprumuturile si creantele sunt recunoscute atunci cand Grupul avanseaza fonduri pentru achizitionarea sau emiterea unui instrument finantier nederivat, cu plati fixe sau determinabile, si nu are intenția de a tranzactiona creanta respectiva. Imprumuturile si creantele sunt contabilizate la costul amortizat minus reducerile pentru deprecierie. Atunci cand un activ finantier depreciat este renegociat si dupa renegociere



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

i) Clasificare (continuare)

termenii si conditiile contractuale difera substantial in raport cu situatia anterioara, noul activ este recunoscut initial la valoarea sa justa.

Titlurile de valoare detinute de catre Grup sunt clasificate in urmatoarele doua categorii: *disponibile in vederea vanzarii si pastrate pana la scadenta*.

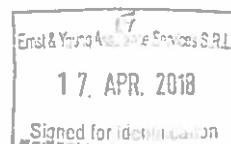
Investitiile detinute pana la scadenta sunt active cu maturitati stabilite si cu plati fixe sau determinabile, fata de care conducerea are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. Activele financiare detinute pana la scadenta sunt recunoscute initial la cost, care este considerat a fi valoarea lor justa. La momentul recunoasterii initiale, valorile juste ale instrumentelor financiare detinute pana la scadenta sunt fie preturile de tranzactie, fie preturile de piata ale unor instrumente financiare similare. Activele financiare detinute pana la scadenta sunt contabilizate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective. Veniturile din dobanzi generate de instrumentele financiare detinute pana la scadenta sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Grupul nu trebuie sa clasifice niciun activ finanziar drept pastrat pana la scadenta daca Banca si filiale consolidate au vandut sau au reclasificat, in exercitiul financiar curent sau in ultimele doua exercitii financiare precedente, mai mult decat o valoare nesemnificativa din investitiile pastrate pana la scadenta (mai mult decat nesemnificativa in raport cu valoarea totala a investitiilor pastrate pana la scadenta), altele decat cele din vanzari sau reclasificările care:

- i) Sunt atat de aproape de scadenta sau de data anticipata de rambursare a activului financiar (de exemplu, la mai putin de trei luni inainte de data scadentei) incat modificarile ratei de piata a dobanzii nu are un efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;
- ii) Au loc dupa ce entitatea a colectat cea mai mare parte din valoarea initiala a activului financiar prin plati programate sau plati anticipate; sau
- iii) Se poate atribui unui eveniment izolat careiese din sfera de control a entitatii, nu se repeta si nu ar fi putut fi anticipat in mod rezonabil de catre entitate.

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare sau care nu sunt clasificate drept imprumuturi si creante, investitii detinute pana la scadenta sau active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Instrumentele financiare disponibile pentru vanzare includ titluri de stat precum si alte obligatiuni ce pot fi revandute bancilor centrale, investitii in unitati de fond si alte titluri de valoare care nu sunt detinute in vederea tranzactionarii sau detinute pana la scadenta.

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt initial recunoscute la valoarea justa si ulterior evaluate la valoarea justa de la momentul reevaluarii. Castigurile si pierderile generate de modificarile valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in capitalurile proprii pana cand respectivele active financiare sunt derecunoscute sau devin depreciate, moment in care castigurile / pierderile cumulate recunoscute anterior in capitalurile proprii sunt transferate in contul de profit si pierdere.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

ii) Recunoastere

Titlurile de capitaluri proprii clasificate ca disponibile pentru vanzare sunt contabilizate la valoarea justa, cu exceptia actiunilor nelistate, care sunt contabilizate la cost dupa deducerea oricaror reduceri pentru deprecierea respectivelor active financiare.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere utilizand metoda dobanzii efective.

Grupul recunoaste initial creditele si creantele, depozitele, imprumuturile de la banchi si datorii subordonate la data la care acestea sunt create. Toate celelalte active si datorii financiare (inclusiv cele la valoare justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data la care un activ este primit sau livrat de catre o entitate din cadrul Grupului.

In ceea ce priveste achizitia unui activ finanziar, respectivul instrument este recunoscut la momentul primirii de catre entitate. Orice modificare a valorii juste a activului finanziar intre data tranzactiei si data decontarii este contabilizata similar cu modificarile de valoare justa ale activului respectiv:

- pentru active financiare contabilizate la cost sau la cost amortizat, modificarile de valoare nu sunt recunoscute;
- pentru active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, modificarile de valoare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere;
- pentru active financiare disponibile pentru vanzare, modificarile de valoare sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global.

Un activ finanziar sau o datorie finanziara este masurat(a) initial la valoarea justa plus, in cazul unui instrument finanziar nedesemnat la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, costurile de tranzactie direct atribuibile achizitionarii sau emiterii respectivului instrument finanziar.

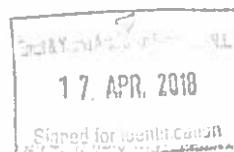
iii) Derecunoastere

Grupul derecunoaste un activ finanziar atunci cand drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de acel activ finanziar expira, sau atunci cand Grupul a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ finanziar intr-o tranzactie in care marea majoritate a riscurilor si beneficiilor ce decurg din dreptul de proprietate asupra respectivului activ au fost transferate. Orice drepturi si obligatii create sau pastrate in cadrul transferului sunt recunoscute de catre Grup separat, ca active sau datorii.

In ceea ce priveste cesiunea unui activ finanziar, activul este derecunoscut si creanta asupra cumparatorului, precum si orice castiguri sau pierderi din vanzare sunt recunoscute la momentul livrarii activului de catre entitate. Orice modificari ale valorii juste dintre data tranzactionarii si data decontarii nu sunt recunoscute intrucat exista un pret de vanzare convenit la data tranzactiei, facand ca modificarile ulterioare de valoare sa fie irelevante din perspectiva vanzatorului. Cu alte cuvinte, drepturile vanzatorului asupra modificarilor valorii juste inceteaza la data tranzactiei.

La derecunoasterea unui activ finanziar, diferența dintre valoarea contabila a activului (sau valoarea contabila alocata partii din activul transferat) si suma dintre (i) suma totala incasata (inclusiv orice nou activ primit minus orice datorie noua asumata) si (ii) orice castiguri sau pierderi care au fost recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Grupul derecunoaste o datorie finanziara atunci cand obligatiile sale contractuale au fost indeplinite, anulate sau au expirat.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

iii) Derecunoastere (continuare)

Grupul ia parte la tranzactii prin care transfera active recunoscute in situatia consolidata a pozitiei financiare, dar retine fie toate risurile si beneficiile asociate activelor transferate, fie o parte a acestora. Daca toate sau marea majoritate a risurilor si beneficiilor sunt retinute, atunci activele transferate nu sunt derecunoscute din situatia consolidata a pozitiei financiare. Transferurile de active cu retinerea tuturor sau a celor mai semnificative risuri si beneficii sunt, de exemplu, tranzactiile de vanzare de titluri cu clauza de rascumparare.

Atunci cand activele sunt vandute catre o terta parte si concomitent entitatea intra in un swap pe randamentul total pe activele transferate, tranzactia se contabilizeaza ca o tranzactie financiara garantata, similara tranzactiilor de vanzare cu clauza de rascumparare. In cazul tranzactiilor in care Grupul nici nu retine, dar nici nu transfera marea majoritate a risurilor si beneficiilor care decurg din proprietatea asupra unui activ finanziar, activul respectiv se derecunoaste daca s-a pierdut controlul asupra lui.

Drepturile si obligatiile retinute in urma transferului sunt recunoscute separat ca active si datorii, dupa cum este cazul. In transferurile in care controlul asupra activului este retinut, Grupul recunoaste in continuare activul in masura in care ramane implicat, gradul de implicare fiind determinat de masura in care este expus la schimbarea de valoare a activului transferat.

In cadrul unor tranzactii Grupul are obligatia de gestionare a creantei financiare transferate in schimbul unui comision. Creanta transferata este derecunoscuta daca aceasta indeplineste criteriile de derecunoastere. O creanta sau o datorie este recunoscuta pentru contractul de gestionare, in functie de comisionul de gestionare, daca este suficient (pentru creanta) sau daca nu este suficient (pentru datorie) pentru efectuarea gestionarii.

iv) Compensari

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

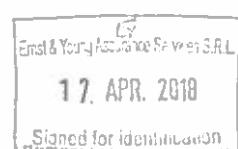
Veniturile si cheltuielile sunt prezентate pe baza neta numai cand sunt permise de standardele contabile, sau atunci cand profitul si pierderea sunt rezultate dintr-un grup de tranzactii similare cum ar fi in activitatea de tranzactionare a Grupului.

v) Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ finanziar sau al unei datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurat(a) la recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, plus sau minus amortizarea cumulata folosind metoda ratei dobanzii efective pentru diferențele dintre valoarea recunoscuta initial si valoarea la data maturitatii, mai putin reducerile pentru deprecierea activelor.

vi) Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa este pretul care ar fi primit ca urmare a vanzarii unui activ sau pretul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie printr-o tranzactie normala intre participantii la piata la data evaluarii, care are loc pe o piata principala (piata cu cel mai mare volum si nivel de activitate) sau, in absenta unei piante principale,



**CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate**

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

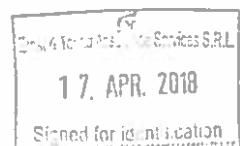
vi) Evaluarea la valoarea justa (continuare)

pe cea mai avantajoasa piata la care Grupul are acces la acea data. Valoarea justa a unei datorii reflecta efectul riscului nerespectarii obligatiilor (riscul de non-performanta).

Atunci cand sunt disponibile, Grupul masoara valoarea justa a unui instrument utilizand pretul cotat pe o piata activa pentru acest instrument. O piata este considerata activa in cazul in care tranzactiile cu activul sau datoria au loc cu o frecventa si un volum suficiente pentru a furniza constant informatii pentru stabilirea pretului.

In cazul in care nu exista un pret cotat pe o piata activa, Grupul utilizeaza tehnici de evaluare care maximizeaza utilizarea de date de intrare observabile relevante si minimizeaza utilizarea datelor de intrare neobservabile. Tehnica de evaluare aleasa incorporeaza toti factorii pe care participantii de pe piata i-ar lua in considerare in stabilirea pretului unei tranzactii.

Cea mai buna dovada de valoare justa a unui instrument finanziar la recunoasterea initiala este in mod normal pretul de tranzactionare - valoarea justa a unei contraprestatii acordate sau primite. In cazul in care Grupul stabileste ca valoarea justa la recunoasterea initiala difera fata de pretul tranzactiei iar valoarea justa nu este evidentiată nici de un pret cotat pe o piata activa pentru un activ sau o datorie identica, nici pe baza unei tehnici de evaluare care utilizeaza doar date de pe pietele observabile, atunci instrumentul finanziar este evaluat initial la valoarea justa, ajustata pentru a amana diferența dintre valoarea justa la recunoasterea initiala si pretul tranzactiei. Ulterior, aceasta diferența este recunoscuta in contul de profit sau pierdere pe o baza adevarata pe durata de viata a unui instrument, dar nu mai tarziu decat atunci cand evaluarea este sustinuta in intregime de valori de piata observabile sau cand tranzactia este inchisa.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

vii) Identificarea si evaluarea deprecierii activelor financiare

La fiecare data de raportare, Grupul analizeaza daca exista indicii obiective potrivit carora activele financiare care nu sunt clasificate la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt depreciate. Activele financiare sunt considerate depreciate daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unuia sau mai multor evenimente generatoare de pierderi survenite dupa recunoasterea initiala a activului, iar evenimentul sau evenimentele respective au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare generate de activul finantat si acest impact poate fi estimat in mod credibil.

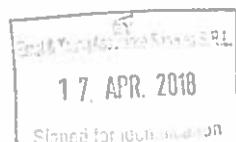
Daca exista indicii obiective ca a avut loc o pierdere din depreciere la nivelul imprumuturilor si creantelor sau a investitiilor detinute pana la scadenta contabilizata la cost amortizat, atunci pierderea este evaluata ca diferența intre valoarea contabila a activului respectiv si valoarea fluxurilor viitoare de numerar estimate actualizate cu rata de dobanda efectiva a activului finantat la momentul initial (adica rata efectiva a dobanzii estimata la momentul recunoasterii initiale). Este probabil ca identificarea unui singur eveniment care sa fi cauzat deprecierea, sa fie dificil de realizat. Deprecierea este posibil sa fi fost cauzata de efectul combinat al mai multor evenimente. Pierderile asteptate ca urmare a evenimentelor viitoare, indiferent de cat de probabile sunt, nu sunt recunoscute.

Daca un credit, creanta sau investitie detinuta pana la scadenta are o rata variabila a dobanzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din depreciere este rata variabila curenta a dobanzii. Daca intr-o perioada urmatoare, un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoasterii deprecierii determina reducerea pierderii din depreciere, aceasta reducere va fi recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Credite si avansuri acordate clientilor

Grupul, bazandu-se pe metodologia interna de evaluare a deprecierii activelor financiare, considera ca fiind evenimente generatoare de pierderi, ca dovezi obiective ale deprecierii creditelor acordate clientilor sau grupurilor de clienti, informatii observabile cu privire la urmatoarele:

- (a) dificultati financiare semnificative ale imprumutatului si, in consecinta, deteriorarea calitatii creditului;
- (b) o incalcare semnificativa a prevederilor contractuale, cum ar fi neplata sau intarzirea la plata a principalului sau dobanzii cu mai mult de 90 de zile;
- (c) perspectivele de recuperare totala sau parciala depind integral de finalizarea actiunilor de valorificare a garantiilor sau de recurs impotriva garantului;
- (d) creditorul, din motive legale sau economice legate de situatia finanziara indoielnica a debitorului, acorda acestuia anumite concesii pe care altfel nu le-ar fi acordat, cum ar fi o rescadentare a principalului si a dobanzilor de plata;
- (e) exista date indicative ca imprumutatul va intra in faliment sau intr-o alta forma de reorganizare finanziara.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (*continuare*)

vii) Identificarea si evaluarea deprecierii activelor financiare (*continuare*)

In prima faza, Grupul evalueaza daca exista dovezi obiective de depreciere la nivel individual pentru credite acordate clientilor care sunt semnificative la nivel individual, sau in mod individual sau colectiv pentru credite care nu sunt semnificative la nivel individual. In situatia in care Grupul considera ca nu exista indicii obiective de depreciere pentru active financiare evaluate individual, fie ca acestea sunt semnificative sau nu la nivel individual, Grupul include aceste active intr-un grup de credite cu caracteristici similare ale riscului de credit si evalueaza acest grup la nivel colectiv in vederea stabilirii ajustarilor de depreciere. Creditele acordate clientilor care sunt evaluate la nivel individual pentru depreciere si pentru care o pierdere din depreciere este sau continua sa fie recunoscuta nu mai sunt supuse evaluarii la nivel colectiv in vederea deprecierii.

Cuantumul pierderii din depreciere este evaluat ca diferența intre valoarea contabila a activului financiar in cauza si valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzand pierderile viitoare din credit care nu au fost suportate). Rata de actualizare folosita este rata dobanzii efective aferente respectivului activ financiar, estimata la momentul recunoasterii initiale.

Grupul detine garantii adecvate pentru fiecare credit in conformitate cu nivelul de risc asumat si cu reglementarile locale relevante. Politica de garantii difera in functie de evaluarea clientilor si conditiile de creditare. In general, tipurile de garantii sunt garantii in numerar, ipoteci, scrisori de garantie, bilete la ordin, titluri de valoare, gaj asupra activelor etc.

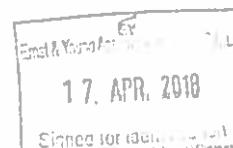
Calculul valorii actualizate a fluxurilor viitoare de numerar estimate a fi generate de un credit garantat includ fluxurile de numerar ce ar putea rezulta din executarea garantiilor asociate, mai putin costurile legate de obtinerea si vanzarea garantiilor in cauza, indiferent daca valorificarea garantiilor este sau nu probabila. Valoarea activului financiar depreciat reflecta valoarea justa a garantiilor plus fluxurile de numerar generate de activitatile clientului. Suma garantiilor este evaluata la momentul creditarii si actualizata periodic. Grupul efectueaza reevaluari anuale ale garantiilor clientilor.

In scopul evaluarii colective in vederea deprecierii, creditele acordate clientilor sunt grupate pe baza unor caracteristici similare ale riscului de credit, caracteristici ce indica abilitatea debitorilor de a plati toate sumele datorate in baza prevederilor contractuale.

Prin urmare, Grupul grupeaza creditele din categoria "persoane fizice" pe tip de produs (carduri de credit, credite de consum fara garantie, credite cu ipoteca, alte credite si credite acordate angajatilor), si mai departe pe zile de intarziere (pana la 30 de zile, 31-60 zile, 61-90 zile). Creditele acordate intreprinderilor mici si mijlocii sunt grupate pe produs (credite Prompt!MM si alte credite) si pe zile de intarziere (la fel ca pentru creditele din categoria "persoane fizice"), in timp ce creditele pentru clientii Corporate sunt grupate conform "12-grade rating".

Pierderile din depreciere recunoscute la nivelul grupurilor de active financiare reprezinta un pas intermediar catre identificarea de pierderi din depreciere la nivel individual pentru creditele incluse in grupul evaluat colectiv in vederea deprecierii. De indata ce devin disponibile informatii care permit identificarea concreta de pierderi la nivel individual pentru creditele depreciate incluse intr-un grup de active financiare evaluate colectiv in vederea deprecierii, aceste credite sunt eliminate din grupul respective si analizate individual.

Conducerea considera aceste caracteristici alese ca fiind cele mai bune indicatoare ale caracteristicilor riscului de credit relevante pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare aferente grupurilor de



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (*continuare*)

vii) Identificarea si evaluarea deprecierii activelor financiare (*continuare*)

asemenea credite, fiind indicative in ceea ce priveste capacitatea debitorilor de a plati toate sumele datorate potrivit prevederilor contractuale ale activelor financiare evaluate in vederea deprecierii.

Fluxurile de numerar viitoare aferente unui grup de credite acordate clientilor care sunt evaluate colectiv in vederea deprecierii sunt estimate pe baza experientei istorice cu privire la pierderile generate de active cu caracteristici similare ale riscului de credit. Experienta statistica este actualizata in baza datelor observabile in prezent in scopul reflectarii efectelor conditiilor curente care nu s-au manifestat in perioada in care experienta statistica legata de pierderi a fost acumulata si, de asemenea, in scopul eliminarii impactului conditiilor din perioadele trecute a caror influenta nu se mai manifesta in prezent.

Daca intr-o perioada ulterioara quantumul pierderii din depreciere se diminueaza si aceasta diminuare poate fi atribuita in mod obiectiv unui eveniment ulterior recunoasterii pierderii din depreciere (ca de exemplu o imbunatatire a rating-ului de credit al debitului), pierderea recunoscuta anterior este redusa prin contul de profit si pierdere.

Activele financiare nerecuperabile sunt derecunoscute in relatie cu provizionul pentru depreciere constituit numai dupa epuizarea tuturor procedurilor de recuperare a creantelor si dupa determinarea quantumului total al pierderii.

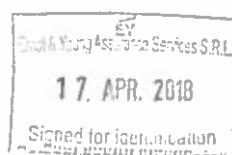
Active financiare disponibile pentru vanzare

In cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare, daca o reducere a valorii juste a fost recunoscuta in capitaluri proprii si exista dovezi obiective de depreciere a activului financiar, pierderea cumulata anterior recunoscuta direct in capitalurile proprii va fi transferata in contul de profit si pierdere chiar daca activul financiar nu a fost derecunoscut. Pierderea cumulata transferata in contul de profit si pierdere va fi egala cu diferența dintre pretul de achiziție (mai putin principalul rambursat si sumele amortizate) si valoarea justa curenta, neta de orice pierderi din depreciere recunoscute anterior in contul de profit si pierdere.

Pierderile din depreciera activelor recunoscute in contul de profit si pierdere aferente unor instrumente de capital clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare nu vor fi reluate prin contul de profit si pierdere. In cazul in care, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui instrument de datorie disponibil in vederea vanzare creste, iar aceasta crestere poate fi atribuita in mod obiectiv unui eveniment ulterior recunoasterii pierderii din depreciere in contul de profit si pierdere, atunci pierderea din depreciere va fi reluată prin contul de profit si pierdere.

Active financiare contabilizate la cost

Daca exista dovezi obiective cu privire la pierderi din depreciere aferente unor titluri de capitaluri proprii nelistate ce nu sunt contabilizate la valoarea justa intrucat aceasta nu poate fi estimata in mod fiabil, sau aferente unor instrumente financiare derivate ce se vor deconta prin livrarea unor astfel de active nelistate, quantumul pierderii din depreciere va fi egal cu diferența dintre valoarea contabila a activului financiar si valoarea fluxurilor viitoare de numerar estimate actualizata la ratele de randament curente ale unor active financiare cu caracteristici similare.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (*continuare*)

Politica de scoatere in afara bilantului

Grupul scoate in afara bilantului, prin reducerea directa a valorii brute, un credit/titlu/creanta (si orice pierderi din depreciere aferente) atunci cand Comitetul de Credit al Grupului / Consiliul de Administratie al Grupului stabileste ca pentru respectivele creditele/titluri/creante nu mai exista asteptari de recuperare. Se ajunge la aceasta concluzie dupa evaluarea schimbarilor semnificative care au avut loc in performanta financiara a imprumutatului / emitentului, schimbari ce au determinat imposibilitatea de plata a obligatiei sau insuficienta sumelor din recuperarea garantiilor in vederea acoperirii intregii expuneri. Grupul poate aplica reducerea directa a valorii contabile brute in cazul creditelor integral provizionate, concomitent cu intregistrarea acestora in afara bilantului. De asemenea, Grupul aplica si in cazul creditelor acoperite parcial cu ajustari de depreciere reducerea directa a valorii contabile brute (credite corporate, IMM, respectiv ipotecare, pentru care proceduri legale au fost initiate impotriva debitorilor si pentru intreaga expunere de credit a fost declarata exigibila), concomitent cu scoaterea in afara bilantului a partii din credit acoperita cu ajustri de depreciere. Pentru aceste credite nu mai exista asteptari rezonabile de recuperare, dar Grupul nu renunta definitiv la drepturile legale care decurg din activul financiar respectiv.

k) Instrumente financiare derivate

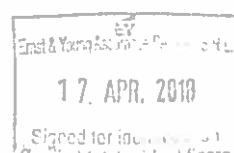
a) *Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului*

Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute initial la valoarea justa de la momentul in care Grupul devine parte a prevederilor contractuale ale instrumentului respectiv si sunt ulterior evaluate la valoarea lor justa. Valorile juste ale instrumentelor financiare derivate care sunt cotate pe piete active sunt determinate pe baza preturilor cotate pe piete respective incluzand tranzactii recente de pe aceste piete. Valorile juste ale derivativelor ce nu sunt tranzactionate pe piete active sunt determinate utilizand tehnici de evaluare, incluzand modele bazate pe actualizarea fluxurilor viitoare de numerar. Atunci cand Grupul utilizeaza modele de evaluare pentru estimarea valorilor juste, aceste modele sunt revizuite si validate periodic. Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute in situatiile financiare ale Grupului ca active, atunci cand valoarea lor justa este pozitiva, si ca datorii in momentul in care valoarea justa este negativa. Cel mai bun indicator al valorii juste a unui instrument derivat la momentul recunoasterii initiale este pretul de tranzactionare.

Valoarea justa a instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb tranzactionate pe piete la buna inteleger ("over-the-counter") este determinata pe baza comparatiei dintre cursul la termen de la momentul initierii tranzactiei si cursul la termen determinat pe baza ratelor de dobanda de piata pentru valutele respective pentru perioada ramasa pana la maturitatea contractului, sumele fiind actualizate la data situatiei pozitiei financiare. Profiturile sau pierderile generate de diferențele dintre cursul la vedere si cursul la termen (pentru contractele la termen ajunse la maturitate) si, respectiv, cele generate de diferențele dintre cursul la vedere si cursul la termen initial actualizat la data de raportare (pentru contractele in sold) sunt reclasificate in venituri / cheltuieli din dobanzi.

b) *Instrumente financiare derivate incorporate*

Instrumentele financiare derivate pot fi incluse in alt angajament contractual (un „contract gazda”). Grupul si Banca considera instrumentele derivate incorporate separat de contractul gazda atunci cand contractul gazda nu se reflecta in rezultatul exercitiului si caracteristicile instrumentelor financiare derivate incorporate nu sunt precizate clar in acesta. Instrumentele derivate incorporate care sunt separate



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

k) Instrumente financiare derivate (continuare)

b) *Instrumente financiare derivate incorporate (continuare)*

sunt inregistrate in functie de clasificarea lor si prezentate in situatia consolidata si individuala a pozitiei financiare impreuna cu contractul gazda. La 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2016, Grupul nu detine instrumente financiare derivate incorporate.

I) Imobilizari corporale

i) *Recunoastere si evaluare*

La recunoasterea initiala, imobilizarile corporale sunt evaluate la cost plus orice alte costuri direct atribuibile aducerii respectivelor active in starea necesara pentru ca acestea sa poata functiona in modul dorit. Ulterior, echipamentele sunt contabilizate la cost mai putin amortizarea cumulata si eventualele ajustari pentru deprecierie.

Operatiunile de leasing in care Grupul isi asuma marea majoritate a riscurilor si beneficiilor generate de dreptul de proprietate asupra respectivelor active sunt clasificate ca si operatiuni de leasing financiar. Imobilizarile corporale achizitionate in leasing financiar sunt contabilizate la minimul dintre valoarea justa si valoarea actualizata a platilor viitoare de leasing minime la inceputul contractului, nete de amortizarea cumulata si eventualele pierderi din depreciere.

Grupul a adoptat modelul de reevaluare in conformitate cu prevederile IAS 16 pentru terenuri si cladiri. Valorile reevaluate furnizate de experti independenti sunt prezentate in situatiile financiare consolidate. Diferentele pozitive dintre costul de achizitie si valuarea reevaluata au fost incluse in rezerve din reevaluare, iar diferentele negative au fost inregistrate ca pierderi din depreciere in contul de profit si pierdere.

ii) *Costuri ulterioare*

Grupul recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale costul de inlocuire a componentelor acesteia cand acest cost este suportat daca este probabil ca beneficiile economice viitoare aferente acelui activ sa fie generate catre Grup si respectivele costuri pot fi evaluate in mod fiabil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.

Cheltuielile generate de inlocuirea unor componente ale imobilizarilor corporale care sunt evidențiate separat, inclusiv inspectii majore sau reparatii capitale, sunt capitalizate. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate in masura in care acestea genereaza o crestere a beneficiilor economice viitoare incorporate in respectivele elemente de imobilizari corporale. Toate celelalte cheltuieli cu reparatiile si intretinerea imobilizarilor corporale sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.

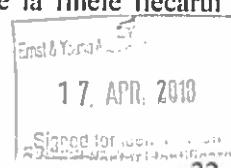
iii) *Amortizarea*

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratelor de viata utile estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale. Bunurile dobandite prin leasing sunt amortizate pe perioada mai mica dintre durata leasing-ului si durata de viata utila. Terenurile nu sunt amortizate.

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

Cladiri	8-60 ani
Mobilier si aparatura de birou	2-24 ani
Autovehicule	4-12 ani
Computere si echipamente IT	2-15 ani

Metodele de amortizare, duratele de viata utile si valorile reziduale sunt reanalizate la finele fiecarui exercitiu financiar si ajustate daca acest lucru este necesar.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

m) Imobilizari necorporale

i) Aplicatii informative

Costurile aferente dezvoltarii sau mentinerii unei aplicatii informative sunt recunoscute ca si cheltuieli atunci cand sunt suportate. Costurile care sunt direct atribuite productiei unor aplicatii informative identificabile si unice aflate sub controlul Grupului, si care este probabil ca vor genera beneficii economice mai mari decat costurile de productie pe o perioada mai mare de un an, sunt recunoscute ca imobilizari necorporale.

Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicatiilor informative sunt capitalizate numai in masura in care vor genera o crestere a beneficiilor economice viitoare incorporate in aceste active. Toate celelalte cheltuieli sunt reflectate in contul de profit si pierdere pe masura ce sunt efectuate.

Amortizarea imobilizarilor necorporale este inregistrata in contul de profit si pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata utila a imobilizarilor necorporale, aceasta din urma fiind de 3 pana la 5 ani.

n) Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt definite ca fiind proprietatile detinute pentru a fi inchiriate sau pentru aprecierea capitalului sau ambele, si nu pentru utilizarea in productia de bunuri sau servicii sau in scopuri administrative, sau vanzare in cursul normal al activitatii. Valoarea contabila a investitiilor imobiliare este recunoscuta la valoare justa minus depreciere, daca este cazul.

O investitie imobiliara este recunoscuta ca activ daca si numai daca:

- este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate investitiei sa le revina Grupului si Bancii
- costul activului poate fi evaluat in mod fiabil.

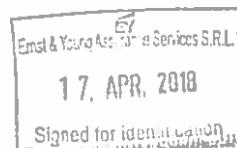
Castigurile sau pierderile rezultante in urma modificarii valorii juste a investitiilor imobiliare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei in care acestea se produc.

Valoarea justa a investitiilor imobiliare reflecta conditiile de piata la data raportarii.

Transferurile la sau de la investitiile imobiliare sunt facute atunci si numai atunci cand exista o modificare in utilizarea respectivului activ. Pentru transferul unei investitii imobiliare evaluate la valoarea justa la imobilizari corporale, costul implicit al activului in scopul contabilizarii sale ulterioare va fi valoarea justa la data modificarii utilizarii.

o) Active recuperate

Activele recuperate sunt intregisrate la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea neta realizabila. Activele recuperate sunt recuperate in urma executarilor silite .



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

p) Deprecierea activelor nefinanciare

Valoarea contabila neta a activelor nefinanciare detinute de catre Grup, altele decat creantele din impozit amanat, sunt revizuite la data fiecarei perioade de raportare in cazul in care exista indicii de depreciere. Daca exista un astfel de indiciu de depreciere, valoarea recuperabila a activului este estimata. Pentru imobilizarile necorporale care nu au o durata de viata limitata sau care nu sunt inca disponibile spre a fi utilizate, valoarea recuperabila este estimata la fiecare perioada de raportare.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea sa justa mai putin costurile pentru vanzarea acelui activ sau unitati. Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare de numerar estimate sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice activului respectiv.

In scopul evaluarii in vederea deprecierii, activele care nu pot fi testate individual sunt incluse in cele mai mici grupuri de active care genereaza, prin utilizarea lor continua, fluxuri de numerar independente de fluxurile de numerar generate de alte active sau grupuri de active ("unitate generatoare de numerar"). In scopul testarii deprecierii fondului comercial, unitatile generatoare de numerar carora le-a fost alocat fondul comercial sunt aggregate astfel incat nivelul la care este testata depreciera sa reflecte cel mai mic nivel la care fondul comercial este monitorizat in vederea raportarilor interne. Fondul comercial achizitionat intr-o combinare de intreprinderi este alocat grupurilor de unitati generatoare de numerar care vor beneficia de sinergiile combinarii.

Activele Grupului nu genereaza fluxuri de numerar separate. Daca exista vreun indiciu ca un astfel de activ ar putea fi depreciat, atunci valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de numerar careia ii apartine activul.

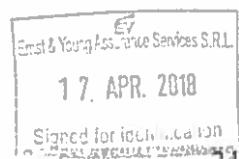
O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau a unitatii generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderile din depreciere recunoscute pentru unitati generatoare de numerar sunt alocate pro rata activelor unitatii.

O pierdere din depreciere aferenta fondului comercial nu poate fi reluată intr-o perioada ulterioara. In cazul altor active, altele decat fondul comercial, pierderile generate de deprecierea valorii sunt reluate ulterior daca a existat o modificare in estimarile utilizate in determinarea valorii recuperabile. O pierdere din depreciere este reluată numai in situatia in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea care ar fi fost determinata, neta de amortizare, in cazul in care nicio pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

q) Depozite de la banchi si depozite de la clienti

Depozitele clientilor, imprumuturile de la banchi si datoriile subordonate sunt recunoscute initial la valoarea justa inclusiv costurile aferente tranzactiei, si masurate ulterior la cost amortizat folosind metoda ratei dobanzii efective.

Cand Grupul vinde un activ finanziar si, simultan, incheie un contract de rascumparare a activului (sau a unui activ similar) la un pret fix si la o data stabilita ("repo"), contractul este inregistrat ca si imprumut de la banchi, iar activul la care se refera continua sa fie recunoscut in situatiile financiare consolidate ale Grupului.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

r) Provizioane, active contingente si datorii contingente

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul are o obligatie legala sau implicita generata de unul sau mai multe evenimente din trecut si este probabil ca in viitor sa fie necesara o iesire de resurse ce incorporeaza beneficii pentru stingerea acestei obligatii, iar valoarea obligatiei poate fi estimata in mod fiabil. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective.

Atunci cand efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, cantumul provizionului va fi egal cu valoarea actualizata a cheltuielilor asteptate a fi efectuate in vederea stingerii obligatiei. Rata de actualizare utilizata va reflecta riscurile specifice obligatiei, va fi inainte de impozitare si nu va reflecta riscurile pentru care fluxurile de numerar au fost deja ajustate.

Activele sau datoriile potentiale ce survin ca urmare a unor evenimente trecute si a caror existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare ce nu sunt in totalitate sub controlul Grupului nu vor fi reflectate in situatiile financiare consolidate si vor fi tratate ca active si datorii contingente.

s) Garantii financiare

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

Datoria aferenta garantiilor financiare este recunoscuta initial la valoarea justa, si este ulterior amortizata pe durata de viata a garantiei financiare. Datoria aferenta garantiilor financiare este evaluata ulterior la valoarea cea mai mare dintre suma amortizata si valoarea actualizata a platilor estimate (atunci cand plata a devenit probabila). Garantiile financiare sunt incluse in alte datorii.

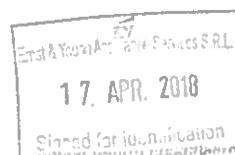
t) Beneficiile angajatilor

i) Beneficii pe termen scurt

Obligatiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor nu sunt actualizate si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca si cheltuieli pe masura ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salariile, primele si contributiile la asigurarile sociale.

Se recunoaste angajament pentru sumele ce se asteapta a fi platite cu titlu de prime in numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit in conditiile in care Grupul are in prezent o obligatie legala sau implicita de a plati acele sume ca rezultat al serviciilor prestate de catre angajati in trecut si daca obligatia respectiva poate fi estimata in mod fiabil.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

t) Beneficiile angajatilor (continuare)

ii) Planuri de contributii definite

Banca si filiala sa efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii activitatii normale. Toti angajatii Bancii si ai filialei sale sunt membri si de asemenea au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii definite al Statului).

Toate contributiile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei atunci cand sunt efectuate. Banca si filialele sale nu au alte obligatii suplimentare.

Banca si filiala sa nu sunt angajate in nici un sistem de pensii independent si, in consecinta, nu au niciun fel de alte obligatii in acest sens. Banca si filialele sale nu sunt angajate in nici un alt sistem de beneficii post-pensionare. Banca si filialele sale nu au obligatia de a presta servicii ulterioare fostilor sau actualilor salariati.

iii) Beneficii acordate la incetarea contractelor de munca

Beneficiile acordate la incetarea contractelor de munca sunt recunoscute ca si cheltuiala in momentul in care Grupul este angajat, fara a exista o posibilitate reala de renuntare, fata de un plan oficial detaliat fie de a inceta contractele de munca inainte de data normala de pensionare, fie de a oferi beneficii pentru incetarea contractelor de munca ca urmare a unei oferte de incurajare a somajului voluntar.

Cheltuielile cu beneficiile la incetarea contractului de munca pentru somajul voluntar sunt recunoscute daca Grupul a facut o oferta de incurajare a somajului voluntar, daca este probabil ca oferta sa fie acceptata, iar numarul celor care vor accepta poate fi estimat in mod fiabil. Daca beneficiile sunt scadente la mai mult de 12 luni dupa perioada de raportare, acestea sunt actualizate la valoarea lor prezenta.

iv) Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

Valoarea justa a sumei ce trebuie platita angajatilor pentru drepturile de apreciere a actiunilor decontate in numerar este recunoscuta ca o cheltuiala in contrapartida cu o crestere a datorilor, pe perioada in care angajatii devin indreptatiti in mod neconditionat la plata acestora. Datoria este reevaluata la fiecare data de raportare si la data decontarii. Orice modificari ale valorii juste ale datoriei sunt recunoscute ca si cheltuieli cu personalul in contul de profit sau pierdere.

t) Parti afiliate

Persoana sau o entitate care este legata entitatii care isi intocmeste situatiile financiare este:

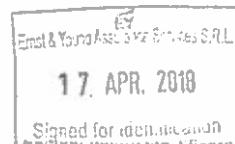
a. O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legal(a) unei entitati raportoare daca acea persoana:

i) Detine controlul sau controlul comun asupra entitatii raportoare;

ii) Are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau

iii) Este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama;

b. O societate este legata unei entitati raportoare daca indeplineste una dintre urmatoarele conditii:



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

t) Parti afiliate (continuare)

- i) entitatea și entitatea raportoare sunt membre ale aceluiași grup (cea ce înseamnă ca fiecare societate-mama, filiala sau filiala membră este legată celorlalte entități);
- ii) entitatea este o întreprindere asociată sau o asociere în participație a celeilalte entități (sau entitate asociată sau asociere în participație a unui membru al grupului din care face parte și cealaltă entitate);
- iii) ambele entități sunt asocieri în participație ale aceleiași parti terțe;
- iv) entitatea este o asociere în participație a unei terțe parți, iar cealaltă entitate este o întreprindere asociată a parții terțe;
- v) entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau ai unei entități legate de entității raportoare. Dacă chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii care finanțează planul sunt, de asemenea, legați entității raportoare;
- vi) entitatea este controlată sau controlată în comun de către o persoană identificată la alineatul (a) de mai sus;
- vii) persoana identificată la alineatul (a) lit. i) are o influență semnificativă asupra entității sau face parte din personalul-cheie din conducerea entității (sau din conducerea unei societăți-mama a entității).

u) Contabilizarea efectului hiperinflației

Romania a avut niveluri relativ ridicate ale inflației și a fost considerată hiperinflationista asa cum este definit in IAS 29 "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste". IAS 29 prevede ca situatiile financiare intocmite in moneda unei economii hiperinflationiste sunt retratare in raport cu unitatea de masura curenta la sfarsitul perioadei de raportare (de exemplu elementele nemonetare sunt retratare folosindu-se un indice general al preturilor de la data achizitiei sau a contributiei).

Deoarece caracteristicile mediului economic din Romania indică faptul ca hiperinflația a încetat, începând cu 1 ianuarie 2004, Banca nu mai aplică prevederile IAS 29.

Prin urmare, sumele exprimate în unitatea de masura curentă la data de 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile din aceste situații financiare.

v) Depozite la banchi

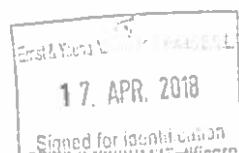
Depozitele plasate la alte banchi sunt înregistrate atunci când Grupul avansează fonduri fără intenția de a tranzacționa activul finanțiar nederivat, cu plăti fixe sau determinabile, rezultant. Depozitele la banchi sunt contabilizate la cost amortizat.

w) Alte imprumuturi

Imprumuturile de la banchi și alte instituții financiare sunt contabilizate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

x) Acorduri de vânzare și recumpărare

Acordurile de vânzare și rascumpărare sunt tranzacții în care Grupul vinde un titlu de valoare și în același timp este de acord să-l rascumpere (sau o creanță care este substantial aceeași), la un preț fix, la o dată ulterioară. Grupul continuă să recunoască titlurile de valoare în totalitate în situația consolidată a poziției financiare, pentru că pastrează substantial toate riscurile și beneficiile asociate dreptului de



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

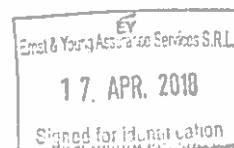
y) Acorduri de vanzare si recumparare (continuare)

proprietate. Numerarul primit este recunoscut ca un activ finanziar si o datorie finanziara este recunoscuta pentru obligatia de a plati pretul de rascumparare. Deoarece Grupul vinde drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar ale titlurilor de valoare, nu are capacitatea de a utiliza activele transferate pe durata acordului.

Titlurile de valoare vandute care fac obiectul unor acorduri de rascumparare ("repo") sunt pastrate in situatiile financiare ca disponibile in vederea vanzarii, detinute pentru tranzactionare si detinute pana la scadenta si in contrapartida o datorie este inclusa in categoria "Depozite de la banci" sau "Depozite de la clienti". Titlurile de valoare achizitionate prin contracte de a revanzare ("reverse repo") sunt inregistrate drept "Credite si avansuri acordate bancilor". Diferenta dintre pretul de vanzare si pretul de rascumparare este tratata ca dobanda si amortizata pe toata durata de viata a acordurilor de rascumparare, utilizand metoda dobanzii efective.

z) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar luate in considerare pentru nota de fluxuri de numerar cuprind solduri cu scadenta initiala mai mica de 90 de zile, incluzand numerarul si conturile curente la banci centrale, excluzand cerintele de rezerva minima obligatorie ale Bancii Nationale a Romaniei si creditele si avansurile acordate bancilor.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

z) Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu

A. Standarde care au fost adoptate de Uniunea Europeana:

- a) IFRS 9 Instrumente Financiare (data intrarii in vigoare: perioade anuale ce incep cu data de 1 ianuarie 2018)

IFRS 9, publicat in Iulie 2014, inlocuieste prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare”. IFRS 9 cuprinde prevederi revizuite pentru clasificarea si masurarea instrumentelor financiare, inclusiv metode noi pentru masurarea pierderilor de credit asteptate si cerinte noi in ceea ce priveste contabilitatea de acoperire a riscurilor. Preia din IAS 39 prevederile pentru recunoasterea si derecunoasterea instrumentelor financiare.

IFRS 9 este aplicabil perioadelor de raportare anuale, incepand cu 1 Ianuarie 2018, adoptarea timpruire fiind permisa. Grupul evalueaza impactul potential asupra situatiilor financiare rezultate in urma aplicarii IFRS 9. Avand in vedere natura operatiilor Grupului, acest standard va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii, dupa cum urmeaza:

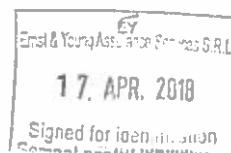
Clasificarea si evaluarea

IFRS 9 propune o noua abordare asupra clasificarii si evaluarii activelor financiare, pe baza modelului de afaceri prin care Banca gestioneaza aceste active, dar avand in vedere si caracteristicile fluxurilor de numerar ale acestora. Modelul de afaceri determina clasificarea activelor in baza scopului pentru care Grupul le detine. Activele financiare ale caror fluxuri de numerar contractuale contin numai plati de principal si dobanda, vor fi eligibile pentru clasificare si evaluare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (dacă au fost achiziționate pe baza unui model de afaceri ce are în vedere atât deținerea acestora pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale cît și vînzarea lor) sau la cost amortizat (dacă au fost achiziționate pe baza unui model de afaceri ce are în vedere deținerea acestora pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale), în funcție de modelul de afaceri ce caracterizează instrumentele analizate. Alte instrumente de datorie deținute de bancă vor fi clasificate la valoarea justă prin profit și pierdere. Instrumentele de capital ce reprezintă investiții strategice pentru Grup vor fi clasificate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Veniturile sau cheltuielile inregistrate in alte elemente ale rezultatului global aferente instrumentelor de datorie deținute, vor fi reclasificate in contul de profit si pierdere in momentul derecunoasterii acelor active financiare. Veniturile sau cheltuielile inregistrate in alte elemente ale rezultatului global aferente instrumentelor de capitaluri deținute nu vor mai fi reclasificate in contul de profit si pierdere.

Investițiile strategice în instrumentele de capital vor fi clasificate la valoare justa prin contul de profit si pierdere daca Grupul nu alege sa le clasifice la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global. Toate investițiile în instrumente de capital parte dintr-un portofoliu de tranzacționare vor fi clasificate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Veniturile si cheltuielile viitoare nerealizate, aferente instrumentelor de capital clasificate la valoare justa prin contul de profit si pierdere, vor fi inregistrate in contul de profit si pierdere. Grupul a ales sa clasifice investițiile strategice in instrumente de capital la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, iar veniturile si cheltuielile nu vor fi recunoscute in contul de profit si pierdere.

In urma adoptarii standardului, Grupul nu se asteapta la nici o reclasificare la valoare justa prin contul de profit si pierdere a titlurilor de creanta si de capital detinute in vederea vanzarii. In urma adoptarii, Grupul nu se asteapta la un impact semnificativ in urma reclasificarii la valoare justa prin contul de profit si pierdere a creditelor si avansurilor acordate clientilor contabilizate la cost amortizat.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

**z) Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu
(continuare)**

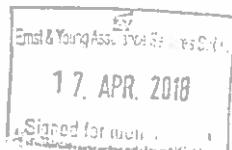
Provizioane pentru deprecierie

IFRS 9 inlocuieste modelul pierderilor istorice cu un model de pierderi preconizate laund in considerare toate informatiile rezonabile si justificabile, inclusiv cele care au caracter previzional. Pierderile preconizate (ECL) se calculeaza in scenarii multiple, ca diferenta intre fluxurile de numerar viitoare in concordanta cu termenii contractuali si fluxurile de numerar viitoare pe care banca se asteapta sa le incaseze. Noul standard propune un model in trei stadii pentru determinarea ajustarilor pentru deprecierie, in functie de evolutia riscului de credit dupa recunoasterea initiala. Stadiul 1 include instrumentele financiare care nu au avut o crestere semnificativa in riscul de credit de la recunoasterea initial sau care, la data raportarii, au un risc de credit scazut. Pentru aceste active, pierderile preconizate sunt recunoscute pe un orizont de 12 luni. Pierderile preconizate pentru 12 luni sunt pierderile de credit asteptate rezultate din evenimentele de risc de credit care sunt posibile in decursul a 12 luni de la data raportarii. Pierdere asteptata nu este data de diferentele de incasari pe durata a 12 luni, ea reprezinta pierderea data de intregul activ, ponderat cu probabilitatea ca evenimentul de risc de credit sa se intampla in urmatoarele 12 luni. Stadiul 2 include activele financiare care au avut o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala (exceptand cazurile cand riscul de credit la data raportarii este mic) si care nu prezinta semnale obiective de depreciere. Pentru aceste active se inregistreaza pierderile preconizate, pentru toata durata contractului. Pierderile preconizate pentru toata durata contractului sunt pierderi asteptate care rezulta din neindeplinirea tuturor obligatiilor. Pierderile preconizate sunt ponderate cu probabilitatea de neindeplinire a obligatiilor ('PD') pe toata durata contractului. Stadiul 3 include activele financiare care au un semnale obiective de depreciere la data raportarii. Pentru aceste active sunt recunoscute pierderile asteptate in viitor pentru toata durata contractului.

Grupul va recunoaste un provizion pentru deprecierie pentru pierderile asteptate ale activelor evaluate la cost amortizat si garantiilor acordate, in concordanta cu prevederile din IFRS 9. Pentru estimarea pierderilor preconizate aferente clientilor de tip Corporate, Banca foloseste un model de PD folosit la nivel de Grup (model valabil si la nivelul Bancii), in timp ce pentru LGD se foloseste un model bazat pe valoarea ajustata a garantiilor (model creat pe baza istoricului Bancii). Pentru clientii de tip SME si Retail au fost dezvoltate si implementate modele noi de PD si LGD conform IFRS 9..

IFRS 9 prevede luarea in considerare a evenimentelor din trecut, a conditiilor curente de piata si aproximarea rezonabila a conditiilor viitoare macroeconomice in determinarea cresterii posibile a riscului de credit si in cuantificarea pierderilor viitoare. In estimarea conditiilor economice viitoare, Banca considera multiple scenarii economice (scenariul de baza, scenariul optimist si scenariul advers). Evolutia preconizata a Produsului Intern Brut, ca variabila economica de baza, este folosita in cuantificarea pierderilor asteptate din riscul de credit.

Grupul a stabilit o politica de a evalua, la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, daca riscul de credit a crescut semnificativ de la momentul recunoasterii initiale. Perioadele de proba aplicabile expunerilor restructurate si/sau depreciate sunt aliniate cu recomandarile Autoritatii Bancare Europene in ceea ce priveste definirea evenimentelor de neindeplinire a obligatiilor. Banca grupeaza creditele sale in Stadiul 1, Stadiul 2 si Stadiul 3, conform metodologiei de provizionare, in felul urmator:



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

z) Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu (continuare)

Stadiul 1

Stadiul 1 corespunde expunerilor pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la momentul recunoasterii initiale. Acestea sunt definite ca si expuneri de credit care nu au intarzieri de plata sau expuneri cu intarzieri de plata de pana la 30 zile, cu conditia sa nu existe o crestere a riscului de credit fata de momentul originarii.

Stadiul 2

Sunt doua motive principale pentru care un credit se clasifica in stadiul 2:

- Intarziere de plata intre 31 si 90 zile
- Credit rescendentat fara intarzieri de plata

Stadiul 3

Stadiul 3 corespunde expunerilor pentru care exista semnale obiective de depreciere ca rezultat al unuia sau mai multor evenimente care s-au produs dupa recunoasterea initiala. Grupul considera toate expunerile neperformante (NPE) ca fiind clasificate in Stadiul 3. Ca urmare, conceptele de expuneri neperformante, expuneri depreciate si expuneri cu incalcarri ale obligatiilor contractuale sunt aliniate. Expunerile pentru care ajustarile pentru depreciere au fost calculate pe baza individuala in IAS39 vor continua sa fie tratate astfel si in IFRS 9.

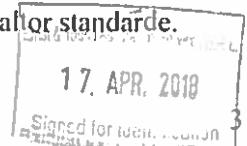
Expunerile din Stadiul 3 sunt expuneri care satisfac una sau mai multe din conditiile:

- expuneri semnificative care au intarzieri de plata de mai mult de 90 zile
- se estimeaza ca platitorul nu isi va respecta complet obligatiile de credit si fara preluarea garantiei
- credite rescendentate neperformante
- clienti de tip Corporate si SME aflati in starea de insolventa

Se asteapta ca noile prevederi ale IFRS 9 (modelul pierderilor preconizate luand in considerare informatii cu caracter previzional), sa conduca la un nivel mai ridicat al provizioanelor pentru riscul de credit pentru unele produse de credit de la 1 Ianuarie 2018, fata de modelul pierderilor istorice din IAS 39. Factorul principal care determina cresterea provizioanelor de credit pentru aceste produse este recunoasterea pierderilor preconizate pe durata de viata aferente expunerilo pentru care au existat cresteri semnificative ale riscului de credit dupa recunoasterea initiala (Stadiul 2). Un alt factor este reprezentat de introducerea liniilor de credit neutilizate sub incidenta prevederilor din IFRS 9 aferente creditelor renoite automat.

b) IFRS 15 Venituri din contracte cu clientii (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la ianuarie sau dupa 1 ianuarie 2018; este permisa aplicarea inainte de aceasta data)

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un nou model in cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executie, modificari ale soldurilor contractuale ale conturilor de active si datorii intre perioade si rationamente si estimari-cheie. Grupul nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale intrucat majoritatea contractelor incheiate cu clientii sunt sub incidenta altor standarde.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

z) Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu (continuare)

c) IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (clarificari)

Clarificarile se aplica pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectul clarificarilor este de a clarifica intențiile IASB atunci cand a elaborat cerintele standardului IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii, in special contabilitatea identificarii obligatiilor de performanta, modificand formularea principiului activelor „identificabile in mod distinct”, a consideratiilor privind mandatarul si mandantul, inclusiv evaluarea faptului ca o entitate actioneaza in calitate de mandatar sau de mandant, precum si aplicarea principiului de control si de licentiere, furnizand indrumare suplimentara cu privire la contabilizarea proprietatii intelectuale si a redevinelor. De asemenea, clarificarile prevad solutii practice suplimentare disponibile entitatilor care fie aplica IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg sa aplice abordarea retrospectiva modificata.

d) IFRS 16 Contracte de leasing (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019; aplicarea in prealabil este permisa in cazul in care entitatea aplica si IFRS 15)

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabeleste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezintarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata. Grupul nu se asteapta ca noul standard, atunci cand va fi aplicat initial, va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, deoarece entitatea este locator in contractele de leasing finantier.

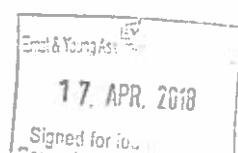
A. Standarde care nu au fost inca adoptate de Uniunea Europeana

a) Amendamente la IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile prevad cerintele de contabilizare a efectelor conditiilor necesare pentru a intra in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in numerar, a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa, precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare in numerar in tranzactie cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii.

b) Amendamente la IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: vanzare de sau contributie cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asociera in participatie

Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asociera in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere paritala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Grupul se asteapta ca amendamentele, atunci cand vor fi aplicate prima data, sa nu aiba impact semnificativ asupra prezentarii situatiilor financiare.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

z) Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu (continuare)

c) IFRS 9: Caracteristici de plati in avans cu compensare negativa (Modificari)

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarea permite ca activele financiare cu caracteristici de plati in avans, care permit sau necesita ca o parte la un contract fie sa plateasca, fie sa primeasca o compensatie rezonabila pentru rezilierea timpurie a contractului (astfel incat, din perspectiva detinatorului activului, este posibil sa existe o „compensare negativa”) sa fie evaluate la cost amortizat sau la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Grupul este in curs de a estima impactul acestei modificari.

e) Amendamente la IAS 12: Recunoasterea activelor privind impozitul amânat pentru pierderile nerealizate (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2018; aplicabil prospectiv; se permite aplicarea anterior acestei date)

Amendamentele clarifica modul in care si atunci cand sa tina cont de creantele privind impozitul amânat in anumite situatii si de a clarifica cum veniturile viitoare impozabile ar trebui sa fie determinat in scopul evaluarii recunoasterii creantelor privind impozitul amânat.

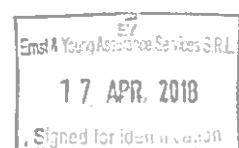
f) Amendamentele la IAS 40 Transferurile de investitii imobiliare (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018; aplicabil prospectiv)

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere imobile, inclusiv imobile in curs de constructie sau dezvoltare, in sau din cadrul investitiilor imobiliare. Modificarile prevad ca o modificar de utilizare are loc atunci cand imobilul indeplineste sau nu mai indeplineste definitia investitiilor imobiliare si exista dovezi cu privire la modificararea de utilizare. O simpla schimba a intentiei conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizeaza dovezi cu privire la o modificar de utilizare. Grupul nu se asteapta ca amendamentele sa aiba impact.

g) IFRIC 22 Tranzactii valutare externe si contraprestatia achitata in avans (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018)

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea clarifica modul de contabilizare a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume in avans inainte ca entitatea sa recunoasca activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat. In cazul in care exista mai multe plati sau incasari efectuate in avans, atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans.

Grupul nu se asteapta ca interpretarea, atunci cand vor fi aplicate initial, va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare pentru ca utilizeaza cursul de schimb de la data tranzactiei pentru recunoasterea initiala a activului de baza nemonetar sau a datoriei nemonetare care rezulta din plata sau incasarea in avans.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

z) Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu (continuare)

h) IFRIC 23 Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2019)

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea abordeaza contabilitatea impozitelor pe profit in situatia in care tratamentele fiscale implica un grad de incertitudine care afecteaza aplicarea standardului IAS 12. Interpretarea furnizeaza indrumare cu privire la analizarea anumitor tratamente fiscale la nivel individual sau impreuna, verificarile autoritatilor fiscale, metoda adecvata care sa reflecte incertitudinea si contabilitatea modificarii evenimentelor si imprejurilor

4. Politici de gestionare a riscurilor

a) Introducere

Grupul este expus urmatoarelor riscuri ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de dobanda
- Riscul valutar
- Riscul de lichiditate
- Riscul aferent impozitarii
- Riscul operational

Aceasta nota prezinta informatii referitoare la expunerea Grupului fata de fiecare risc mentionat mai sus, obiectivele Grupului, politicile si procesele de evaluare si gestionare a riscului.

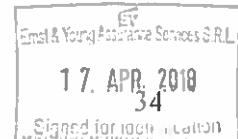
Cadrul gestionarii riscurilor

Consiliul de Administratie al Bancii si al filialei sale este responsabil pentru stabilirea si monitorizarea gestionarii cadrului de gestionare a riscurilor. Consiliul de Administratie al Bancii a infiintat Comitetul de Directie, Comitetul de Gestionare al Activelor si Pasivelor (ALCO) si Comitetul de Risc de Credit care sunt responsabile de dezvoltarea si monitorizarea politicilor de gestionare a riscului Bancii si al filialelor in arile specificate de acestia. Toate comitetele raporteaza periodic Comitetului de Directie.

Politicele Bancii si ale filialei sale de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile la care este expusa Banca, pentru a stabili limitele adecvate de risc si control, si de a monitoriza riscurile si aderenta la limitele de risc. Politicile si sistemul de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbarile in conditiile pietei, produsele si serviciile oferte. Banca si filiala sa isi propune prin cursuri de instruire si standarde si proceduri de gestionare, sa dezvolte un mediu de control disciplinat si constructiv, in care toti angajatii isi intreleg drepturile si obligatiile.

Comitetul de Audit al fiecarei entitati din cadrul Grupului are responsabilitatea de a monitoriza conformitatea cu politicile si procedurile de management al riscului si de a revizui adevarata la cadrul de gestionare a riscului pentru riscurile cu care se confrunta entitatea respectiva. Comitetul de Audit este asistat in aceste activitati de auditul intern. Auditul intern desfasoara atat revizuirea obisnuita cat si cea ad-hoc a controalelor si procedurilor de management al riscului, rezultatul fiind comunicat Comitetului de Audit.

Consiliul de Administratie si managementul Credit Europe Ipotecar IFN S.A. au responsabilitati legate de managementul riscului din activitatea proprie in conformitate cu legislatia in vigoare.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

b) Riscul de credit

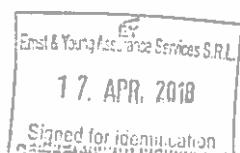
i) Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit este riscul de pierdere finanziara daca un client sau o contrapartida a unui instrument finantier nu isi indeplineste obligatiile contractuale si se datoreaza, in principal, imprumuturilor si avansurilor catre clientela sau alte banchi si titlurilor de valoare. Pentru raportarile privind managementul riscului, Grupul ia in considerare toate elementele expunerii la riscul de credit (cum ar fi riscul de neplata individual al debitorilor, riscul de tara si riscul de sector).

Consiliul de Administratie al Grupului, prin Comitetul Executiv, a alocat responsabilitatea gestionarii riscului de credit Comitetului de Risc de Credit. Un departament separat de administrare credite, care raporteaza Comitetului de Risc de Credit, este responsabil pentru monitorizarea riscului de credit la care este expusa banca, inclusiv:

- *Formularea politicilor de credit* prin consultarea cu unitatile de afaceri, acoperirea cerintelor pentru garantii, evaluarea creditului, clasificarea si raportarea riscului, proceduri legale si de documentatie, si conformitatea cu cerintele statutare si regulatorii.
- *Stabilirea structurii de autorizare* pentru aprobarea si reinnoirea facilitatilor de credit. Limitele de autorizare sunt alocate pe nivele ale comitetului de credit. Facilitatile de credit de valori mai mari necesita aprobarea celui mai inalt nivel al Comitetului de Credit, Comitetului de Directie sau Consiliului de Administratie, dupa caz.
- *Revizuirea si evaluarea riscului de credit*. Comitetul de Credit evalueaza toate expunerile de credit mai mari decat limitele stabilite, inainte ca facilitatile sa fie acordate clientilor de catre unitatea in cauza. Reinnoirea si revizuirea facilitatilor se supune aceluiasi proces de evaluare.
- *Limitarea concentrarii expunerii* pe contrapartide, arii geografice si industrii (pentru credite si avansuri acordate clientilor) si pe emitent, categoria de clasificare a creditului, lichiditatea pietei si tara (pentru titluri detinute ca investitii).
- *Desvoltarea si mentinerea sistemului de clasificare a riscului Bancii* pentru a clasifica expunerile in functie de nivelul de risc de pierdere finanziara si pentru a permite conducerii sa se concentreze pe riscurile care le insotesc. Sistemul de clasificare a riscului este folosit pentru a determina daca sunt necesare provizioane pentru depreciere pentru anumite expuneri de credit. Aceste clasificari sunt supuse unor revizuiri periodice in functie si de reglementarile statutare.
- *Verificarea incadrarii* unitatilor de afaceri in limitele de expunere stabilite, inclusiv cele pentru industrie si produse specifice.
- *Raportari periodice despre calitatea portofoliului* sunt depuse Consiliului de Administratie si sunt luate masuri adekvate de rectificare.
- *Furnizarea de informatii, indrumari si experti* pentru unitati in scopul de a promova practica cea mai adekvata in Banca cu privire la gestionarea riscului de credit.

Fiecare sucursala / agentie trebuie sa implementeze politice si procedurile de credit ale Grupului, cu competentele de aprobare alocate. Fiecare sucursala este responsabila in legatura cu calitatea si



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

i) *Gestionarea riscului de credit (continuare)*

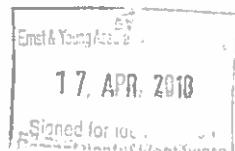
performanta portofoliului sau si de monitorizarea si controlul asupra tuturor riscurilor de credit din acesta, inclusiv cele supuse aprobarii in centrala.

Departamentul de Audit Intern si cel de Control Intern efectueaza verificari periodice ale fiecarei sucursale/agentii si ale proceselor de credit din cadrul Grupului.

Grupul este expus riscului de credit ca rezultat al activitatii de plasament, acordare de credite si efectuare de investitii si in cazurile in care Grupul actioneaza ca intermediar in numele clientilor sai, sau al altor terți, sau emite scrisori de garantie.

Grupul este expus riscului de credit in principal ca rezultat al activitatii de creditare. Valoarea care reprezinta expunerea la acest risc este data de valoarea contabila a creditelor si avansurilor acordate de catre Grup in bilantul contabil. Grupul este expus riscului de credit provenind din mai multe active financiare, incluzand titlurile de valoare, expunerea la risc fiind egala cu valoarea contabila din bilant a acestor instrumente. In plus, Grupul este expus riscului de credit extrabilantier din angajamentele de creditare si garantii emise (vezi Nota 34).

Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare exista pentru grupe de clienti atunci cand acestia prezinta caracteristici economice similare ce fac ca posibilitatea de rambursare a creditelor sa fie similar afectata de schimbarile in mediul economic sau de alte conditii. Principala concentrare a riscului de credit deriva din expunerea individuala si pe categorii de clienti in ceea ce priveste creditele si avansurile acordate clientilor (vezi Nota 21).



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

i) Gestionarea riscului de credit (*continuare*)

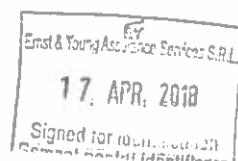
Structura portofoliului de Credite si avansuri acordate clientilor, dupa metoda de evaluare si tipul de clienti.

31 decembrie 2017

<i>Mii RON</i>	Sold brut credite evaluate individual	Sold brut credite evaluate colectiv	Ajustari de depreciere pentru credite evaluate individual	Ajustari de depreciere pentru credite evaluate colectiv	Sold net
Credite persoane juridice					
Credite nedepreciate individual	-	1.076.598	-	(11.096)	1.065.502
Credite depreciate	77.804	-	(61.241)	-	16.563
Credite IMM					
Credite nedepreciate individual	-	85.061	-	(2.723)	82.338
Credite depreciate	21.956	-	(17.300)	-	4.656
Credite persoane fizice					
Credite nedepreciate individual	-	567.734	-	(52.502)	515.232
Credite depreciate	153.004	65.047	(64.655)	(25.664)	127.732
Card-uri de credit					
Credite nedepreciate individual	-	424.804	-	(3.735)	421.069
Credite depreciate	-	27.753	-	(17.303)	10.450
TOTAL	252.764	2.246.997	(143.196)	(113.023)	2.243.542

31 decembrie 2016

<i>Mii RON</i>	Sold brut credite evaluate individual	Sold brut credite evaluate colectiv	Ajustari de depreciere pentru credite evaluate individual	Ajustari de depreciere pentru credite evaluate colectiv	Sold net
Credite persoane juridice					
Credite nedepreciate individual	-	1.018.576	-	(11.292)	1.007.284
Credite depreciate	77.855	-	(60.197)	-	17.658
Credite IMM					
Credite nedepreciate individual	-	116.608	-	(5.121)	111.487
Credite depreciate	24.074	-	(18.196)	-	5.878
Credite persoane fizice					
Credite nedepreciate individual	-	645.347	-	(29.766)	615.581
Credite depreciate	179.970	66.399	(76.468)	(51.457)	118.444
Card-uri de credit					
Credite nedepreciate individual	-	405.205	-	(5.877)	399.328
Credite depreciate	-	26.146	-	(16.413)	9.733
TOTAL	281.899	2.278.281	(154.861)	(119.926)	2.285.393



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a risurilor (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

i) Gestionarea riscului de credit (*continuare*)

Valoarea neta a activelor financiare ale caror conditii au fost renegociate, pe clase de active financiare

Sumele prezентate mai jos reprezinta credite asupra carora au fost realizate modificari ale termenilor contractuali (modificari ale ratelor de dobanda, modificari ale maturitatilor finale, refinantari, etc.):

Mii RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Persoane juridice	166.642	137.868
Intreprinderi mici si mijlocii	25.905	30.937
Persoane fizice	<u>208.292</u>	<u>262.530</u>
Total credite restructurate, valoare bruta	400.839	431.335
Total ajustari de depreciere pentru credite restructurate	(121.650)	(136.828)
Total credite restructurate, net	279.189	294.507

Sunt considerate expunerile restructurate contractele de datorie pentru care au fost acordate concesii unui debitor care se confrunta sau este pe punctul de a se confrunta cu dificultati in indeplinirea angajamentelor financiare, concesii care nu ar fi fost acordate daca debitorul nu s-ar fi aflat in dificultate financiara.

Credite depreciate

Creditele depreciate sunt credite si titluri pentru care Grupul stabileste ca este probabil sa nu poata recuperare integral valoarea principalului si dobanda aferenta conform termenilor contractuali ai acordurilor de creditare.

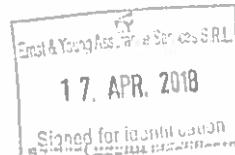
Provizioane pentru deprecierea creditelor

Grupul constituie ajustari de depreciere pentru pierderi din deprecierea creditelor care reprezinta cea mai buna estimare a sa asupra pierderilor suferite la nivelul portofoliului de credite pe baza unei metodologii interne de analiza.

A se vedea Nota 3 j vii) privind politica de identificare si evaluare a deprecierii activelor financiare.

Credite scoase in afara bilantului

In aplicarea scrisorilor Bancii Nationale a Romaniei nr. 490/FG/28.04.2014, nr. 533/FG/09.05.2014 si nr. 703/FG/17.06.2014, in cursul anului 2017 s-a procedat la reducerea directa a valorii contabile a creditelor acoperite integral cu ajustari pentru deprecierie, concomitent cu inregistrarea creantelor respective in afara bilantului, in suma de 23.250 mii lei (2016: 52.640 mii lei). De asemenea, in cursul anului 2017 Banca a procedat la reducerea directa a valorii creditelor acoperite parcial cu ajustari de deprecierie (credite corporate, IMM, respectiv ipotecare, pentru care proceduri legale au fost initiate impotriva debitorilor si pentru intreaga expunere de credit a fost declarata exigibila), concomitent cu inregistrarea partii de credit acoperita cu ajustari de deprecierie in afara bilantului, in suma de 10.719 mii lei (2016: 139.360 lei).



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

Analiza zilelor de intarziere pentru creditele si avansurile din punct de vedere al serviciului datoriei de delicventa este prezentata in tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2017				
	Nerestante	1-30 zile de intarziere	31-60 zile de intarziere	61-90 zile de intarziere	Total
<i>Mii RON</i>					
Persoane juridice	1.011.254	39.480	19.004	6.860	1.076.598
Intreprinderi mici si mijlocii	72.773	10.331	1.472	485	85.061
Persoane fizice	466.996	56.583	24.729	19.426	567.734
Card-uri de credit	404.553	15.314	3.201	1.736	424.804
TOTAL	1.955.576	121.708	48.406	28.507	2.154.197

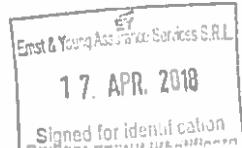
	31 decembrie 2016				
	Nerestante	1-30 zile de intarziere	31-60 zile de intarziere	61-90 zile de intarziere	Total
<i>Mii RON</i>					
Persoane juridice	947.350	56.146	824	14.256	1.018.576
Intreprinderi mici si mijlocii	102.765	10.742	1.343	1.758	116.608
Persoane fizice	511.258	78.408	28.146	27.535	645.347
Card-uri de credit	385.434	14.250	3.781	1.740	405.205
TOTAL	1.946.807	159.546	34.094	45.289	2.185.736

La 31 decembrie 2017, din totalul expunerii, suma de 1.955.576 mii RON (2016: 1.946.807 mii RON) este aferenta creditelor nedepreciate si fara restante cu 0 zile de intarziere.

Creditele sunt clasificate pe clase de risc in functie de performanta financiara a clientului, clasa A fiind clientul cu cea mai buna performanta financiara, iar clasa E fiind clientul cu cea mai slaba performanta financiara (care include si initierea de proceduri judiciare). Creditele si avansurile acordate de filiala nu au clase de risc asociate si sunt incluse in categoria "fara rating". Structura expunerii brute a portofoliului de credite nerestante al Grupului pe clase de risc este prezentata mai jos.

	2017	2016
A	91.8%	90.4%
B	4.0%	4.3%
C	3.5%	4.3%
D	0.7%	0.9%

Grupul detine garantii pentru credite si avansuri acordate clientelei sub forma de garantii ipotecare pe terenuri si cladiri, utilaje si echipamente, stocuri, polite de asigurare, in care Grupul detine dreptul de ipotecare pana la incheierea contractului de credit, si alte garantii. Estimările de valoare justă sunt bazate pe valoarea garantilor evaluate la data acordarii creditului si actualizate periodic. Banca si filiala sa evaluateaza garantiiile pentru credite si avansuri acordate clientelei anual, conform politicii contabile a Grupului.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

Tabelul de mai jos arata o impartire a garantiilor obtinute de Banca:

2017

Mii RON

	Sold brut credite	Ajustari de depreciere pentru credite	Sold Net	Total colateral	Garantii/Expunere totala (%)
Credite persoane juridice	1.154.402	(72.337)	1.082.065	787.342	73%
Credite IMM	107.017	(20.023)	86.994	254.787	292%
Credite persoane fizice	785.785	(142.821)	642.964	702.771	109%
Card-uri de credit	452.557	(21.038)	431.519	-	0%

2016

Mii RON

	Sold brut credite	Ajustari de depreciere pentru credite	Sold Net	Total colateral	Garantii/Expunere totala (%)
Credite persoane juridice	1.096.431	(71.489)	1.024.942	807.912	79%
Credite IMM	140.682	(23.317)	117.365	316.598	270%
Credite persoane fizice	891.716	(157.691)	734.025	707.119	96%
Card-uri de credit	431.351	(22.290)	409.061	-	0%

Soldul total al activelor recuperate de catre Grup recuperate in urma executarilor silite, la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, este prezentat in cele ce urmeaza:

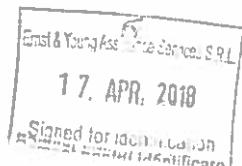
Mii RON

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Terenuri	62.509	73.921
Constructii	37.173	51.899
Total	99.682	125.820

Miscarile in soldul activelor recuperate este prezentat in tabelul urmator:

Mii RON

	2017	2016
Sold la 1 ianuarie	125.820	121.828
Intrari	19.057	25.433
Iesiri	(63.702)	(27.221)
Ajustari de depreciere	21.168	5.780
Sold la 31 decembrie	102.343	125.820



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a risurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

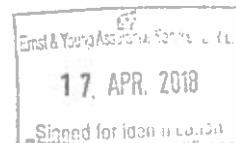
Banca a creat comisii care iau deciziile de recuperare a garantiilor pe de o parte, si de gestionare constanta a bunurilor recuperate pe de alta parte. Starea actuala a bunurilor recuperate, ofertele de cumparare primite de la terce parti, statusul actual al licitatilor si posibilitatile de vanzare sunt, de asemenea, discutate in mod individual, cu informatiile primite de la directiile de specialitate din cadrul Bancii. Banca intentioneaza sa vanda bunurile recuperate intr-un termen scurt si bunurile sunt gestionate indeaproape de catre comisiile Bancii.

Valoarea justa a activelor recuperate de catre Grup este stabilita de un evaluator profesionist extern si independent autorizat ANEVAR.

Tabelul de mai jos sumarizeaza expunerea cantitativa a Grupului la riscul de credit. Totalul reprezinta expunerea maxima a Grupului la riscul de credit, inainte de a considera efectul garantiilor si a altor garantii obtinute:

<i>Mii RON</i>	2017	2016
Numerar si conturi curente la banca centrala (*)	846.181	563.704
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere (*)	-	-
Instrumente financiare derivate	1.613	3.318
Active financiare disponibile in vederea vanzarii (*)	1.102.915	989.931
Credite si avansuri acordate bancilor (*)	168.507	94.401
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-
Persoane juridice	1.082.065	1.024.942
Intreprinderi mici si mijlocii	86.994	117.365
Persoane fizice	642.964	734.025
Card-uri de credit	431.519	409.061
TOTAL BILANT	4.362.758	3.936.747
Scrisori de garantie emise	29.810	61.624
Acreditive	1.121	1.375
Angajamente de acordare credite	756.372	667.607
TOTAL EXTRABILANT	787.303	730.606

(*) Aceste active financiare nu sunt nici restante, nici depreciate si, desi nu sunt garantate, nu poarta un risc semnificativ de credit.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

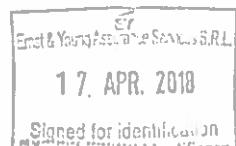
Valoarea de piata a garantiilor la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 este prezentata mai jos:

Mii RON

	Expunere Totala Neta	Valoare a garantiilor financiare	Valoare a garantiilor materiale	Garantii totale obtinute	Garantii/ Expunere totala (%)
Numerar si conturi curente la banca centrala	846.181	-	-	-	0%
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	1.613	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate bancilor	168.507	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate clientilor	2.243.542	34.857	1.710.043	1.744.900	78%
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1.102.915	-	-	-	0%
Total	4.362.758	34.857	1.710.043	1.744.900	40%

	Expunere Totala Neta	Valoare a garantiilor financiare	Valoare a garantiilor materiale	Garantii totale obtinute	Garantii/ Expunere totala (%)
Numerar si conturi curente la banca centrala	563.704	-	-	-	0%
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	3.318	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate bancilor	94.401	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate clientilor	2.285.393	54.185	1.777.443	1.831.629	80%
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	989.931	-	-	-	0%
Total	3.936.747	54.185	1.777.443	1.831.629	47%

Grupul detine garantii adecvate pentru fiecare credit in conformitate cu riscul specific aferent creditului si in conformitate cu reglementarile locale. Strategia garantiilor se diferențiază în funcție de tipul garantiei pe baza evaluării clientului și a duratei creditului. În general, garanțiile sunt depozite bancare, ipoteci, gajuri, bilete la ordin, titluri și cesiune de creante, garantii corporative și polite de asigurare pentru risc de neplata.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

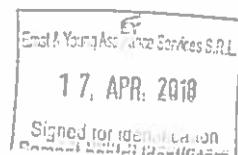
31-Dec-17

Concentrarea geografica a activelor

Mii RON	Romania	Turcia	Olanda	Piete dezvoltate	Piete in curs de dezvoltare	TOTAL
Numerar si conturi curente la banchi centrale	907.966	-	-	-	-	907.966
Active financiare la valoare justa	293	-	-	1.320	-	1.613
Active financiare disponibile pentru vanzare	1.102.915	-	-	-	-	1.102.915
Credite si avansuri acordate bancilor	44.478	1.072	-	121.985	972	168.507
Credite si avansuri acordate clientilor	2.004.875	236.800	8	1.798	61	2.243.542
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	67.992	-	-	-	-	67.992
Imobilizari necorporale	9.856	-	-	-	-	9.856
Creante privind impozitul pe profit current	4.958	-	-	-	-	4.958
Creante privind impozitul pe profit amanat,net	30.226	-	-	-	-	30.226
Active detinute in vederea vanzarii	-	-	-	-	-	-
Alte active	138.482	-	-	-	-	138.482
TOTAL	4.312.041	237.872	8	125.103	1.033	4.676.057

Extrabilant

Scrisori de garantie	27.348	-	29	2.433	-	29.810
Acreditive	1.121	-	-	-	-	1.121
Angajamente de acordare credite	755.553	392	2	265	160	756.372
TOTAL	784.022	392	31	2.698	160	787.303



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

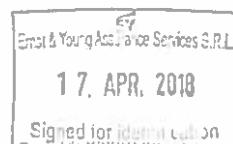
4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

Mii RON	31-Dec-16					TOTAL
	Romania	Turcia	Olanda	Piete dezvoltate	Piete in curs de dezvoltare	
Numerar si conturi curente la banchi centrali	619.582	-	-	-	-	619.582
Active financiare la valoare justa	636	-	-	2.682	-	3.318
Active financiare disponibile pentru vanzare	854.970	-	-	134.961	-	989.931
Credite si avansuri acordate bancilor	57.735	2.613	-	33.862	191	94.401
Credite si avansuri acordate clientilor	1.985.328	298.378	8	1.586	93	2.285.393
Investitii imobiliare	5.323	-	-	-	-	5.323
Imobilizari corporale	65.746	-	-	-	-	65.746
Imobilizari necorporale	6.558	-	-	-	-	6.558
Creante privind impozitul pe profit curent	9.546	-	-	-	-	9.546
Creante privind impozitul pe profit amanat, net	39.894	-	-	-	-	39.894
Active detinute in vederea vanzarii	125.820	-	-	-	-	125.820
Alte active	39.441	-	-	-	-	39.441
TOTAL	3.810.579	300.991	8	173.091	284	4.284.953
Extrabilant						
Scrisori de garantie	52.488	6.455	-	2.681	-	61.624
Acreditive	1.375	-	-	-	-	1.375
Angajamente de acordare credite	666.651	382	1	290	283	667.607
TOTAL	720.514	6.837	1	2.971	283	730.606

Pietele dezvoltate includ Statele Unite ale Americii, Germania, Franta, Elvetia, Marea Britanie, Belgia, Italia, Austria, Portugalia, Japonia, Emiratele Arabe Unite si altele. Pietele in curs de dezvoltare includ Polonia, Ungaria, Republica Moldova si altele.

In tabelul de mai jos este prezentata o analiza de calitate a activelor financiare disponibile pentru vanzare si a creditelor si avansurilor acordate bancilor, tinandu-se cont de ratingurile agentiilor de rating specializate, precum Fitch, Standard & Poor's (S&P) si Moody's:



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

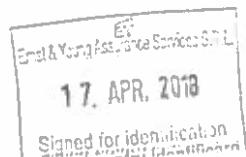
	2017	Aaa / AA-	A+ / A-	Bbb+ / BBB-	Bb+ / B-	Sub B-	Fara rating	Total
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	11.119		1.091.243		-	553	1.102.915
Numerar si conturi curente la banca centrala	-	-		846.181		-	61.785	907.966
Credite si avansuri acordate bancilor	121.598	13.868		2.794		-	30.247	168.507
Total	121.598	24.987		1.940.218		-	92.585	2.179.388
	2016	Aaa / AA-	A+ / A-	Bbb+ / BBB-	Bb+ / B-	Sub B-	Fara rating	Total
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	8.452		845.965	134.961	-	553	989.931
Numerar si conturi curente la banca centrala	-	-		563.704		-	55.878	619.582
Credite si avansuri acordate bancilor	1.319	22.241		58.977	132	-	11.732	94.401
Total	1.319	30.693		1.468.646	135.093	-	68.163	1.703.914

c) Riscul de rata a dobanzii

Grupul se confrunta cu riscul de dobanda in principal ca urmare a expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale ratei dobanzii de piata.

Principala sursa a riscului de dobanda este reprezentata de corelatiile imperfecte dintre datele maturitatii (pentru ratele fixe de dobanda) sau datele de repretuire (pentru rate de dobanda variabile) aferente activelor si pasivelor purtatoare de dobanda, evolutia adversa a curbei ratei dobanzii (evolutia neparalela a ratelor de dobanda ale activelor si pasivelor purtatoare de dobanda), corelatia imperfecta in ajustarea ratelor primite si platite pentru instrumente financiare cu caracteristici de repretuire asemănatoare.

Activitatile de gestionare a activelor si datoriilor purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul sensibilitatii Grupului la fluctuațiile ratelor dobanzii. In general Grupul acorda credite cu rate de dobanda variabile, in conformitate cu politicile de creditare ale Grupului si cu rate de dobanda indexate (care se actualizeaza in functie de ratele de dobanda de referinta precum ROBOR, LIBOR, EURIBOR). Pe partea de depozite, Grupul ofera rate de dobanda fixe.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

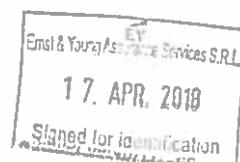
c) Riscul de rata a dobanzii (*continuare*)

Ratele de dobanda pentru moneda nationala si principalele monede straine la 31 decembrie 2017 si 2016 au fost urmatoarele:

Valuta	Rata de dobanda	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
RON	ROBOR 3 luni	2,04%	0,90%
Euro (EUR)	EURIBOR 3 luni	(0,329)%	(0,319)%
Euro (EUR)	EURIBOR 6 luni	(0,278)%	(0,22)%
Dolar SUA (USD)	LIBOR 6 luni	2,026%	1,32%

Tabelul de mai jos prezinta ratele medii de dobanda pentru instrumentele financiare din portofoliul Grupului la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016.

Dobanzile medii (%)	2017				2016			
	EUR	RON	USD	Altele	EUR	RON	USD	Altele
Active								
Rezerva minima obligatorie	0,02%	0,10%	-	-	0,05%	0,10%	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	0,00%	0,00%	1,76%	-	0,05%	0,00%	0,40%	-
Credite si avansuri acordate clientilor	4,74%	2,94%	8,45%	4,04%	5,90%	6,10%	4,90%	11,60%
Titluri de valoare	0,00%	1,59%	0,00%	-	2,74%	1,28%	0,00%	-
Datorii								
Depozite de la banci	0,00%	0,00%	1,20%	-	(0,37%)	0,65%	0,75%	-
Depozite de la clienti	0,74%	1,35%	0,67%	0,00%	0,70%	1,19%	0,65%	0,00%
Alte imprumuturi	1,16%	-	-	-	-	3,94%	-	-



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

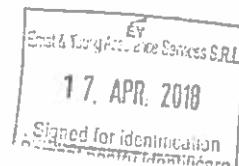
4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de rata a dobanzii (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta expunerea Grupului si a Bancii la riscul de rata a dobanzii in afara portofoliului de tranzactionare. Pentru instrumentele cu dobanda fixa, riscul de rata a dobanzii este calculat in functie de numarul de zile pana la maturitate iar pentru instrumentele cu dobanda variabila este calculate in functie de numarul de zile pana la urmatoarea schimbare de dobanda.

Mii RON	Sub 3 luni	3 – 12 luni	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtator de dobanda	Total
Numerar si conturi						
curente la banca centrala	846.177	-	-	-	61.789	907.966
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	1.613	-	-	-	5.946	7.559
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	304.945	104.000	592.345	55.170	46.455	1.102.915
Credite si avansuri acordate bancilor	120.991	-	-	-	47.516	168.507
Credite si avansuri acordate clientilor	1.508.898	640.227	9.165	21.294	63.958	2.243.542
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	-	-	-	-	67.992	67.992
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	9.856	9.856
Creante privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	4.958	4.958
Creante privind impozitul pe profit amanat,net	-	-	-	-	30.226	30.226
Alte active	-	-	-	-	138.482	138.482
Total active	2.782.624	744.227	601.510	76.464	477.178	4.682.003
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere						
Depozite de la banci	2.676	118	-	-	-	2.794
Depozite de la clienti	888.632	-	-	-	22.046	910.678
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	1.933.955	788.369	38.838	1.050	170.543	2.932.755
Alte imprumuturi	9.985	9.985	49.925	-	390	70.285
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	-	-
Datorii privind impozitul pe profit amanat,net	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	-	-	-	-	40.085	40.085
Total datorii	2.835.248	798.472	88.763	1.050	233.064	3.956.597
Derivate pentru managementul riscului	(728)	26	-	-	-	(702)
Pozitie totala neta*	(53.352)	(54.219)	512.747	75.414	244.114	480.590

*Pozitia totala neta nu include si elementele nepurtatoare de dobanda.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

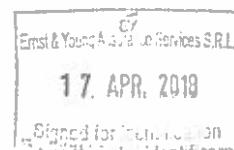
4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

c) Riscul de rata a dobanzii (*continuare*)

In tabelul de mai jos este detaliata sensibilitatea Grupului la variatia ratei de dobanda la data de 31 decembrie 2016:

Mii RON	Sub 3 luni	3 – 12 luni	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtator de dobanda	Total
Numerar si conturi						
curente la banca centrala	563.704	-	-	-	55.878	619.582
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	3.318	-	-	-	4.909	8.227
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	140.941	252.185	485.203	102.597	9.005	989.931
Credite si avansuri acordate bancilor	55.327	-	-	-	39.074	94.401
Credite si avansuri acordate clientilor	1.838.121	355.762	63.505	28.005	-	2.285.393
Investitii imobiliare	-	-	-	-	5.323	5.323
Imobilizari corporale	-	-	-	-	65.746	65.746
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	6.558	6.558
Creante privind impozitul pe profit current	-	-	-	-	39.894	39.894
Creante privind impozitul pe profit amanat,net	-	-	-	-	9.546	9.546
Alte active	-	125.820	-	-	39.441	165.261
Total active	2.601.411	733.767	548.708	130.602	275.374	4.289.862
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	8.619	-	-	-	-	8.619
Depozite de la banci	243.823	-	-	-	-	243.823
Depozite de la clienti	2.278.669	824.119	42.751	879	-	3.146.418
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	-	-	-
Alte imprumuturi	176.493	-	-	-	-	176.493
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	-	-
Datorii privind impozitul pe profit amanat,net	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	-	-	-	-	41.880	41.880
Total datorii	2.707.604	824.119	42.751	879	41.880	3.617.233
Derivate pentru managementul riscului	(4.709)	12	-	-	-	(4.697)
Pozitie totala neta*	(110.902)	(90.340)	505.957	129.723	233.494	434.438

*Pozitia totala neta nu include si elementele nepurtatoare de dobanda.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

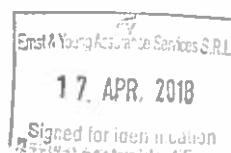
4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

c) Riscul de rata a dobanzii (*continuare*)

Pe langa incadrarea activelor si pasivelor pe benzi de scadenta in functie de sensibilitatea la rata dobanzii si stabilirea de limite pentru pozitia neta, gestionarea riscului de rata a dobanzii este suplimentat de monitorizarea senzitivitatii activelor si pasivelor financiare ale Grupului la diferite scenarii standard si non-standard de modificare ale ratei dobanzii. Senzitivitatea la riscul de dobanda pentru activele si pasivele din afara portofoliului de tranzactionare este calculata pe baza abordarii valorii economice. Fluxurile de numerar viitoare ale acestor active si pasive sunt actualizate la valoarea prezenta cu rate de dobana aferente monedei respective (EURIBOR, LIBOR, ROBOR, ratele de swap) pentru a determina impactul modificarii nivelului ratelor dobanzii asupra valorii economice a Grupului. Scenariile standard lunare includ diminuarea sau cresterea paralela a curbei dobanzii pentru toate valutele in care Grupul desfasoara activitati semnificative (EUR, RON, USD, CHF) cu 200 puncte de baza. Mai jos este prezentat un rezumat al senzitivitatii Grupului fata de cresterile sau descresterile ratelor de dobana de pe piata (modificarea valorii economice a Bancii ca urmare a aplicarii socalui standard), presupunand ca nu exista miscari asimetrice in curba dobanzii si o pozitie bilantiera constanta.

	Variatie	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri		
Decembrie 2017					
EUR	+200 / (200)	1.362	(1.359)	1.362	(1.359)
USD	+200 / (200)	551	(551)	551	(551)
RON	+200 / (200)	4.486	(4.487)	(36.990)	37.013
CHF	+200 / (200)	(2.169)	2.169	(2.169)	2.169

	Variatie	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri		
Decembrie 2016					
EUR	+200 / (200)	(4.526)	4.534	(10.257)	(10.268)
USD	+200 / (200)	528	(528)	528	(528)
RON	+200 / (200)	6.983	(6.984)	(47.871)	47.913
CHF	+200 / (200)	(433)	434	(433)	434



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

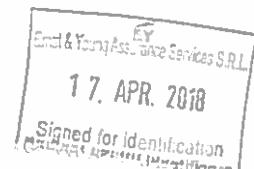
4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

c) Riscul de rata a dobanzii (*continuare*)

31 decembrie 2017 (sumele sunt prezentate in RON) (impactul in contul de profit si pierdere detaliat):

Interval de maturitate	EUR	USD	RON	CHF
	+200 bps	+200 bps	+200 bps	+200 bps
Sub 1 luna	(157.328)	(137.538)	514.229	109.880
1 – 3 luni	(367.318)	183.200	437.699	454.822
3 – 6 luni	50.198	214.156	(592.654)	(364.888)
6 – 12 luni	2.816.164	317.095	3.483.650	(2.312.379)
1 – 2 ani	1.533.598	(4.602)	661.283	(316)
2 – 3 ani	1.072.312	(7.170)	(3.006)	(496)
3 – 4 ani	621.629	(9.943)	(357)	(690)
4 – 5 ani	(209.381)	(1.549)	(519)	(898)
5 – 7 ani	(623.990)	(1.590)	(1.562)	(2.657)
7 – 10 ani	(1.230.134)	(1.433)	(3.637)	(6.199)
10 – 15 ani	(1.689.430)	-	(9.916)	(17.586)
15 – 20 ani	(639.831)	-	-	(27.390)
Peste 20 de ani	185.868	-	753	-
TOTAL	1.362.358	550.624	4.485.963	(2.168.797)

Interval de maturitate	EUR	USD	RON	CHF
	-200 bps	-200 bps	-200 bps	-200 bps
Sub 1 luna	157.331	137.541	(514.237)	(109.881)
1 – 3 luni	367.336	(183.209)	(437.721)	(454.844)
3 – 6 luni	(50.203)	(214.177)	592.713	364.925
6 – 12 luni	(2.816.729)	(317.157)	(3.484.325)	2.312.844
1 – 2 ani	(1.534.059)	4.604	(661.475)	316
2 – 3 ani	(1.072.741)	7.173	3.007	496
3 – 4 ani	(621.939)	9.948	357	690
4 – 5 ani	209.506	1.550	519	899
5 – 7 ani	624.486	1.592	1.564	2.660
7 – 10 ani	1.231.476	1.435	3.641	6.206
10 – 15 ani	1.692.101	-	9.931	17.614
15 – 20 ani	641.157	-	-	27.447
Peste 20 de ani	(186.253)	-	(754)	-
TOTAL	(1.358.532)	(550.702)	(4.486.781)	2.169.370

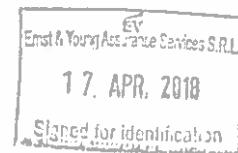


CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

31 decembrie 2016 (sumele sunt prezentate in RON) (impactul in contul de profit si pierdere detaliat):

Interval de maturitate	EUR	USD	RON	CHF
	+200 bps	+200 bps	+200 bps	+200 bps
Sub 1 luna	(280.637)	(86.017)	(206.467)	117.535
1 – 3 luni	1.152.295	149.852	840.172	(86.857)
3 – 6 luni	(509.670)	194.745	1.207.606	(394.735)
6 – 12 luni	3.947.230	272.876	4.176.898	(75)
1 – 2 ani	(167.776)	34.393	1.047.904	(312)
2 – 3 ani	(775.266)	(7.601)	(6.004)	(489)
3 – 4 ani	(1.175.305)	(10.544)	(6.145)	(682)
4 – 5 ani	(1.458.173)	(13.705)	(946)	(892)
5 – 7 ani	(668.312)	(3.182)	(2.894)	(2.671)
7 – 10 ani	(1.486.119)	(2.801)	(6.429)	(6.404)
10 – 15 ani	(2.134.363)	-	(18.670)	(19.168)
15 – 20 ani	(1.006.492)	-	(12.585)	(31.966)
Peste 20 de ani	36.919	-	(29.335)	(6.680)
TOTAL	(4.525.670)	528.016	6.983.105	(433.397)

Interval de maturitate	EUR	USD	RON	CHF
	-200 bps	-200 bps	-200 bps	-200 bps
Sub 1 luna	280.642	86.019	206.471	(117.537)
1 – 3 luni	(1.152.353)	(149.860)	(840.214)	86.862
3 – 6 luni	509.721	(194.764)	(1.207.726)	394.775
6 – 12 luni	(3.948.020)	(272.930)	(4.177.723)	75
1 – 2 ani	167.827	(34.403)	(1.048.214)	312
2 – 3 ani	775.576	7.604	6.006	489
3 – 4 ani	1.175.892	10.549	6.148	683
4 – 5 ani	1.459.045	13.713	946	892
5 – 7 ani	668.844	3.185	2.896	2.673
7 – 10 ani	1.487.738	2.804	6.436	6.411
10 – 15 ani	2.137.732	-	18.699	19.199
15 – 20 ani	1.008.575	-	12.610	32.033
Peste 20 de ani	(36.996)	-	29.395	6.694
TOTAL	4.534.223	(528.084)	(6.984.269)	433.561



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

d) Riscul valutar

Grupul este expus riscului valutar prin tranzactiile in valuta in contrapartida cu RON. Grupul isi gestioneaza expunerea la variatia cursurilor de schimb prin modificarea mix-ului de active si pasive. Principalele valute detinute de grup sunt EUR, CHF si USD. Pe piata romaneasca, cursurile de schimb au o volatilitate crescuta, prin urmare pozitiile de schimb deschise reprezinta o sursa de risc valutar. Pentru a reduce pierderile din modificarile nefavorabile ale cursului valutar, Grupul urmareste o politica de mentinere a unei anumite pozitii de schimb valutar.

Riscul valutar este riscul de a avea pierderi sau de a nu atinge profitul estimat ca urmare a fluctuatiilor cursurilor de schimb din piata.

Tabelul de mai jos indica valutele la care Banca are expuneri semnificative la 31 decembrie 2017. Analiza calculeaza efectul unei cresteri posibile rezonabile a cursului de schimb fata de RON, cu toate celelalte variabile pastrate constante, asupra rezultatului exercitiului si capitalurilor. O suma negativa reflecta o posibila reducere neta a rezultatului sau capitalurilor, in timp ce o suma pozitiva reflecta o posibila crestere neta. O scadere echivalenta pentru fiecare valute fata de RON ar fi determinat un impact similar de semn opus.

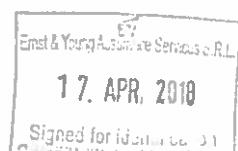
31 decembrie 2017

	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	5%	(1.864)	(1.864)

31 decembrie 2016

	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	5%	4.371	(2.445)

La baza identificarii, estimarii, monitorizarii si gestionarii riscului valutar stau, conform politicilor Grupului, elementele denuminate in valuta din portofoliul Grupului.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

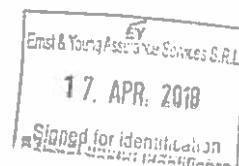
Note la situatiile financiare consolidate

Pozitia de schimb valutar

Activele si datoriile in RON si in valuta ale Grupului pot fi analizate la 31 decembrie 2017 astfel:

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Numerar si conturi curente la banca centrala	719.627	183.333	2.852	2.154	907.966
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	5.962	1.559	7	31	7.559
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1.091.797	152	10.966	-	1.102.915
Credite si avansuri acordate bancilor	102.616	29.130	22.929	13.832	168.507
Credite si avansuri acordate clientilor	995.066	1.049.897	5.923	192.656	2.243.542
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	67.992	-	-	-	67.992
Imobilizari necorporale	9.856	-	-	-	9.856
Creante privind impozitul pe profit curent	4.958	-	-	-	4.958
Creante privind impozitul pe profit amanat,net	30.226	-	-	-	30.226
Alte active	131.513	4.804	64	2.101	138.482
Total active	3.159.613	1.268.875	42.741	210.774	4.682.003
 Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	 1.083	 71	 1.612	 28	 2.794
Depozite de la banci	784.344	101.469	23.055	1.810	910.678
Depozite de la clienti	1.666.496	1.095.373	160.329	10.557	2.932.755
Alte imprumuturi	-	70.285	-	-	70.285
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	-
Alte datorii	38.063	1.802	154	65	40.084
Total datorii	2.489.986	1.269.000	185.150	12.460	3.956.596
 Pozitie bilantiera neta	 -	 (125)	 (142.409)	 198.314	 55.780
Derivate pentru managementul riscului	-	(12.243)	143.910	(202.974)	(71.307)
 Pozitie totala neta	 -	 (12.368)	 1.501	 (4.660)	 (15.527)

* RON nu este inclus in pozitia totala neta, deoarece este moneda functionala a Bancii



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

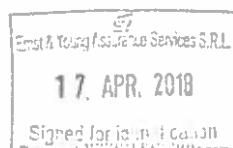
4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

d) Riscul valutar (*continuare*)

Activele si datoriile in RON si in valuta ale Grupului pot fi analizate la 31 decembrie 2016 astfel:

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Numerar si conturi curente la banca centrala	580.128	32.804	4.998	1.652	619.582
Active financiare la valoare justa	4.975	3.226	14	12	8.227
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	845.237	136.379	8.315	-	989.931
Credite si avansuri acordate bancilor	1.970	77.330	6.702	8.399	94.401
Credite si avansuri acordate clientilor	822.155	1.165.845	12.716	284.677	2.285.393
Investitii imobiliare	5.323	-	-	-	5.323
Imobilizari corporale	65.746	-	-	-	65.746
Imobilizari necorporale	6.558	-	-	-	6.558
Creante privind impozitul pe profit current	9.546	-	-	-	9.546
Creante privind impozitul pe profit amanat, net	39.894	-	-	-	39.894
Active detinute in vederea vanzarii	125.820	-	-	-	125.820
Alte active	35.232	2.107	6	2.096	39.441
Total active	2.542.584	1.417.691	32.751	296.836	4.289.862
 Datorii financiare la valoare justa	 7.420	 69	 946	 184	 8.619
Depozite de la banci	171.234	55.057	14.304	3.228	243.823
Depozite de la clienti	2.080.834	902.893	158.766	3.925	3.146.418
Alte imprumuturi	176.493	-	-	-	176.493
Datorii privind impozitul pe profit current	-	-	-	-	-
Alte datorii	39.873	1.290	650	67	41.880
Total datorii	2.475.854	959.309	174.666	7.404	3.617.233
Pozitie bilantiera neta	-	458.382	(141.915)	289.432	605.899
Derivate pentru managementul riscului	-	(487.774)	138.263	(261.421)	(610.932)
 Pozitie totala neta	 -	 (29.392)	 (3.652)	 28.011	 (5.033)

* RON nu este inclus in pozitia totala neta, deoarece este moneda functionala a Bancii



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

e) Riscul de lichiditate

i) Management-ul riscului de lichiditate

Riscul de lichiditate este generat de politica de gestionare a resurselor atrase si a pozitiilor de active. Acesta include atat riscul ca Grupul sa intampine dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru refinantarea activelor la scadentele aferente cat si riscul rezultand din incapacitatea de a lichida un activ la o valoare rezonabila, intr-o perioada de timp corespunzatoare.

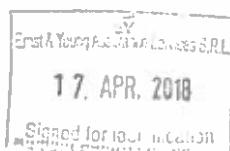
Grupul are acces la surse de finantare diversificate. Fondurile sunt atrase printr-o gama vasta de instrumente incluzand depozite, imprumuturi si capital social. Aceasta imbunatateste flexibilitatea atragerii de fonduri, limiteaza dependenta fata de un singur tip de finantare si conduce la o scadere generala a costurilor implicate de atragerea de fonduri. Grupul incercă sa mentina un echilibru intre continuitatea si flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea de datorii cu scadente diferite. Grupul evalueaza in permanenta riscul de lichiditate identificand si monitorizand modificarile de finantari si diversificand baza de finantare.

Pozitia zilnica de lichiditate se monitorizeaza si au loc teste de sensitivitate pe baza unor scenarii variante care acopera conditii de piata normale si conditii de piata severe. Toate procedurile si normele de lichiditate sunt inaintate spre revizuire si aprobatie Comitetului de management al activelor si pasivelor. Rapoartele zilnice acopera pozitia de lichiditate a Grupului si subsidiara lui.

ii) Expunerea la riscul de lichiditate

Banca administreaza riscul de lichiditate, atat pe baza indicatorilor si limitelor stabilite de Banca Nationala a Romaniei, cat si pe baza unor indicatori si limite interne. Principalii indicatori monitorizati de Banca in administrarea riscului de lichiditate sunt: indicatorul de lichiditate calculat ca raport intre lichiditatea efectiva si lichiditatea necesara pentru fiecare interval de maturitate si indicatorul de lichiditate imediata calculat ca ponderea disponibilitatilor, depozitelor la banci si a titlurilor de stat libere de gaj in surse atrase si imprumutate. Ambii indicatori sunt reglementati de Banca Nationala a Romaniei. Indicatorul de lichiditate trebuie sa situeze peste limita minima de 1 pentru fiecare interval de maturitate.

Valoarea indicatorului de lichiditate transmisa catre BNR conform intervalelor de maturitate la 31 decembrie 2017, respective 31 decembrie 2016 a fost in limitele prevazute de reglementarile BNR.



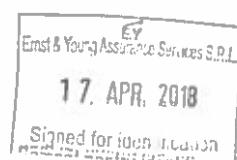
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

e) Riscul de lichiditate (*continuare*)

Activele si datorile Grupului analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2017 pana la data contractuala a scadentei sunt urmatoarele:

Mii RON	Sub 3 luni	3 luni – 1 an	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total
Active						
Numerar si conturi curente la banchi centrale	846.177	-	-	-	61.789	907.966
Active financiare la valoare justa	1.613	-	-	-	5.946	7.559
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	304.945	104.000	592.345	55.170	46.455	1.102.915
Credite si avansuri acordate bancilor	168.507	-	-	-	-	168.507
Credite si avansuri acordate clientilor	701.765	610.739	445.111	485.927	-	2.243.542
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	-	-	-	-	67.992	67.992
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	9.856	9.856
Creante privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	4.958	4.958
Creante privind impozitul pe profit amanat, net	-	-	-	-	30.226	30.226
Alte active	-	-	-	-	138.482	138.482
Total active	2.023.007	714.739	1.037.456	541.097	365.704	4.682.003
Datorii financiare la valoare justa	2.676	118	-	-	-	2.794
Depozite de la banchi	910.678	-	-	-	-	910.678
Depozite de la clienti	2.101.657	790.962	39.074	1.062	-	2.932.755
Alte imprumuturi	10.375	9.985	49.925	-	-	70.285
Alte datorii	-	-	-	-	40.085	40.085
Total datorii	3.025.386	801.065	88.999	1.062	40.085	3.956.597
Pozitie totala neta	(1.002.379)	(86.326)	948.457	540.035	325.619	725.406



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

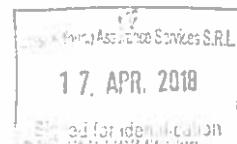
4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

e) Riscul de lichiditate (*continuare*)

Gap-ul negativ de lichiditate inregistrat de banca pe prima banda de scadenta ("sub 3 luni") este determinat de structura bilantului bancii, unde activele au in mod natural scadente mai lungi, iar pasivele, in special depozitele de la clientela nebancara, au scadente scurte, determinate de comportamentul general al populatiei si agentilor economici. Cu toate acestea, acest gap negativ nu reprezinta efectiv iesiri de fonduri datorita ratei mari de reinnoire a depozitelor, pe de o parte, iar pe de alta parte datorita depozitelor noi constituite. In plus, pentru gestionarea efectiva a riscului de lichiditate, banca detine un portofoliu semnificativ de titluri de stat ce poate fi imediat transformat in lichiditati, pentru acoperirea oricarui necesar de finantat.

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

Mii RON	Sub 3 luni	3 luni – 1 an	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total
Active						
Numerar si conturi curente la banchi centrale	563.704	-	-	-	55.878	619.582
Active financiare la valoare justa	3.318	-	-	-	4.909	8.227
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	140.941	252.185	485.203	102.597	9.005	989.931
Credite si avansuri acordate bancilor	94.401	-	-	-	-	94.401
Credite si avansuri acordate clientilor	733.666	394.297	580.055	577.375	-	2.285.393
Investitii imobiliare	-	-	-	-	5.323	5.323
Imobilizari corporale	-	-	-	-	65.746	65.746
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	6.558	6.558
Creante privind impozitul pe profit current	9.546	-	-	-	-	9.546
Creante privind impozitul pe profit amanat, net	-	-	-	-	39.894	39.894
Alte active	-	125.820	-	-	39.441	165.261
Total active	1.545.576	772.302	1.065.258	679.972	226.754	4.289.862

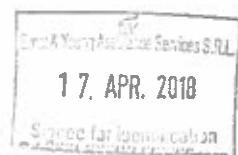


CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

e) Riscul de lichiditate (*continuare*)

Mii RON	Sub 3 luni	3 luni - 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total
Datorii						
Datorii financiare la valoare justa						
Depozite de la banchi	243.823	-	-	-	-	243.823
Depozite de la clienti	2.278.670	824.119	42.750	879	-	3.146.418
Alte imprumuturi	518	-	175.975	-	-	176.493
Alte datorii	-	-	-	-	41.880	41.880
Total datorii	2.531.630	824.119	218.725	879	41.880	3.617.233
Pozitie totala neta	(986.054)	(51.817)	846.533	679.093	222.566	672.629



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

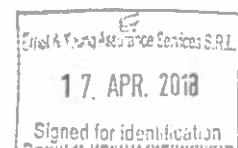
4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

c) Riscul de lichiditate (*continuare*)

Maturitatile contractuale reziduale ale datorilor financiare

	<i>Mii RON</i>	La vedere	Sub 3 luni	3 luni - 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Intrari / (iesiri) Brute
31 decembrie 2017							
Datorii nederivate							
Depozite de la banchi	(21.868)		(892.402)	-	-	-	(914.270)
Depozite de la clienti	(434.674)		(1.080.109)	(1.408.364)	(40.098)	(1.062)	(2.964.307)
Imprumuturi de la banchi si alte institutii financiare	-		(10.807)	(20.616)	(40.528)	-	(71.951)
Total	(456.542)		(1.983.318)	(1.428.980)	(80.626)	(1.062)	(3.950.528)
Instrumente derivate							
La valoare justa:							
Iesiri	-		(882.913)	(17.647)	-	-	(900.560)
Intrari	-		882.185	17.673	-	-	899.858
-	-		(728)	26	-	-	(702)
Angajamente nefolosite	756.372		-	-	-	-	756.372

	<i>Mii RON</i>	La vedere	Sub 3 luni	3 luni - 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Intrari / (iesiri) brute
31 decembrie 2016							
Datorii nederivate							
Depozite de la banchi	(49.554)		(194.983)	-	-	-	(244.537)
Depozite de la clienti	-		(2.297.238)	(830.040)	(44.150)	(879)	(3.172.307)
Imprumuturi de la banchi si alte institutii financiare	-		(2.099)	(2.986)	(14.059)	-	(19.144)
Total	(49.554)		(2.494.320)	(833.026)	(58.209)	(879)	(3.435.988)
Instrumente derivate							
La valoare justa:							
Iesiri	-		(1.964.800)	(4.279)	(176.737)	-	(2.145.816)
Intrari	-		1.960.853	4.291	175.975	-	2.141.119
-	-		(3.947)	12	(762)	-	(4.697)
Angajamente nefolosite	667.607		-	-	-	-	667.607



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

f) Riscul aferent impozitarii

Cu intrare in vigoare de la 1 ianuarie 2012, implementarea IFRS de catre Banca ca baza statutara de raportare financiara a generat revizuirea legislatiei fiscale, care a vizat introducerea in particular a unor reguli pentru tratarea ajustarilor rezultate la momentul implementarii si ulterior. Autoritatile fiscale au reglementat in timp implicatiile fiscale atat privind neutralitatea implementarii IFRS cat si privind sursele bugetare, prin actualizarea regulata a legislatiei aferente. Se asteapta ca in viitor cadrul fiscal sa fie subiect al unor modificari frecvente, atat ca o consecinta a nevoilor bugetare ale statului cat si ca rezultat al obligatiilor Romaniei ca stat membru UE. Tinand cont de cele mentionate anterior, unele aspecte ar putea fi aplicate retroactiv.

Interpretarea textelor si implementarea in practica a procedurilor noilor reglementari fiscale ale UE ar putea varia de la entitate la entitate, si exista riscul ca in anumite situatii autoritatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Grupului. Cu toate acestea, autoritatile fiscale romane iau in general in considerare interpretari/decizii ale legislatiei fiscale emise de Curtea Europeană de Justiție.

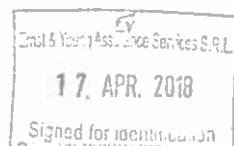
Grupul se angajeaza sa asigure o derulare sustenabila a administrarii riscului privind impozitarea prin construirea si mentinerea unei functii fiscale transparente, efective si eficiente in cadrul organizatiei. Grupul respecta si aplica cu strictete legislatia fiscală in vigoare pentru toate categoriile de taxe si impozite. In acest context, o analiza atenta a fost efectuata in identificarea diferențelor in tratamentele contabile, avand un impact fiscal, atat asupra impozitului curent cat si asupra impozitului amanat.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte tari, si pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. Este posibil ca Grupul sa continue sa fie supus controalelor fiscale pe masura emiterii unor noi reglementari fiscale. Termenul de prescriptie in Romania este de 5 ani (extins la 10 ani in cazul in care se suspecteaza evaziune fiscală de catre autoritatile fiscale).

Legislatia fiscală din Romania include principiul „valorii de piata”, conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii locali care desfasoara tranzactii cu parti afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale din Romania, la cererea scrisa a acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer.

Neprezentarea dosarului de documentare a preturilor de transfer sau prezentarea unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalitati pentru neconformitate; in plus fata de continutul dosarului de documentare a preturilor de transfer, autoritatatile fiscale pot interpreta tranzactiile si circumstantele diferit de interpretarea conducerii si, ca urmare, pot impune obligatii fiscale suplimentare rezultante din ajustarea preturilor de transfer.

Conducerea Grupului considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretarilor diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimat in mod credibil. Acesta poate fi semnificativ pentru pozitia financiara si/sau pentru operatiunile Grupului.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

g) Gestionarea capitalului

Banca Nationala a Romaniei (“BNR”) reglementeaza si monitorizeaza cerinta de capital a Grupului.

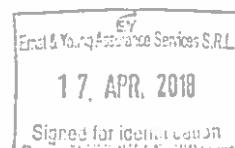
Pentru implementarea cerintelor actuale de capital BNR-ul cere Bancii sa mentina un anumit indicator de capital total la total active purtatoare de risc.

Capitalul Grupului este impartit in doua categorii:

- Fonduri proprii de nivel 1 includ instrumente de capital platite, rezultatul reportat, alte elemente ale rezultatului global cumulate, alte rezerve si alte rezerve pentru riscuri bancare generale, valoarea bruta a altor imobilizari necorporale, titluri de participatie detinute in societati afiliate cu caracter financiar precum si alte ajustari tranzitorii aferente fondurilor proprii de nivel 1 suplimentar.
- Fonduri proprii de nivel 2 includ alte ajustari tranzitorii aferente fondurilor proprii de nivel 2

Politica Grupului este de a mentine a baza de capital puternica in scopul pastrarii increderei investitorilor, creditorilor si a pietei si a sustine dezvoltarea viitoare a activitatii. Grupul recunoaste impactul pe care il are nivelul capitalului asupra randamentului obtinut de actionari si nevoia de a mentine un echilibru intre randamentele ridicate si avantajele si siguranta aduse de o pozitie de capital sanatoasa.

Grupul a respectat cerintele de capital impuse din exterior pe parcursul intregii perioade.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

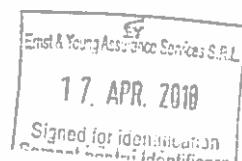
g) Gestionarea capitalului

Situatia adevararii capitalului Bancii (*) la 31 decembrie 2017 si 2016 a fost urmatoarea:

<i>Mii RON</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
<i>Fonduri proprii de nivel I</i>		
Capital social	608.166	608.166
Rezultatul reportat	80.249	37.946
Minus deduceri pentru imobilizari necorporale	(9.856)	(6.558)
Alte justari	30.978	18.784
Titluri de participatie detinute in societati afiliate cu caracter financiar	-	-
Total fonduri proprii de nivel I	709.537	658.337
<i>Fonduri proprii de nivel 2</i>		
Alte ajustari tranzitorii aferente fondurilor proprii de nivel 2	-	-
Total Fonduri Proprii	709.537	658.337
<i>Cerinta de capital Pilonul I</i>		
Cerinta de capital pentru riscul de credit	186.751	205.721
Cerinta de capital pentru riscul de piata	2.330	3.408
Cerinta de capital pentru riscul operational	47.692	50.229
Total cerinte de capital Pilonul I	236.772	259.358
Total cerinte de capital Pilonul I+II	382.991	273.660
<i>Indicatori de capital</i>		
Indicator de solvabilitate (Pilonul I)	23.97%	20.31%
Indicator intern de capital (Pilonul I+II)	14.82%	19.25%

(*) Cifrele raportate aferente 31 decembrie 2017 reprezinta sumele prudentiale prezentate in rapoartele de solvabilitate care vor fi depuse la Banca Nationala a Romaniei pentru 31 decembrie 2017 (rezultatul reportat include si profitul anului 2017). Pentru 31 decembrie 2016 au fost prezentate sumele si indicatorii prudentiali care au fost depuse la Banca Nationala a Romaniei dupa finalizarea auditului financiar al anului 2016 si incorporarea profitului anului.

Pentru data de 31 decembrie 2017, respectiv 31 decembrie 2016, calculul fondurilor proprii s-a facut pe baza Regulamentului Parlamentului European si al Consiliului nr.575/2013.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

h) Riscul operational

Riscul operational este riscul inregistrarii de pierderi directe sau indirecte rezultand dintr-o gama larga de factori asociati cu procesele, personalul, tehnologia sau infrastructura Grupului sau factori externi, altii decat cei asociati riscurilor de credit, piata sau lichiditate cum ar fi cei care rezulta din cerintele legale si regulatorii sau din standarde general acceptate de politici corporatiste. Riscul operational provine din toate activitatile Grupului si apare la nivelul tuturor entitatilor.

Obiectivul Grupului este de a gestiona riscul operational, astfel incat sa realizeze un echilibru intre evitarea pierderilor financiare si deteriorarea reputatiei Grupului cu eficacitatea costurilor si evitarea procedurilor excesive de control care restrictioneaza initiativa si creativitatea.

Responsabilitatea principala a dezvoltarii si implementarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii fiecarei unitati si Comitetului de Risc. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Grupului de gestionare a riscului operational pe urmatoarele arii:

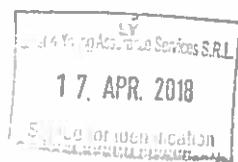
- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor;
- Cerinte de reconcilire si monitorizare a tranzactiilor;
- Alinierea la cerintele regulatorii si legale;
- Documentarea controalelor si procedurilor;
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expus Grupul, si adevararea controalelor si procedurilor pentru a raspunde riscurilor identificate;
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propunerii de remediere a acestora;
- Dezvoltarea unor planuri contingente;
- Dezvoltare si instruire profesionala;
- Stabilirea unor standarde de etica ;
- Prevenirea riscului, inclusiv asigurare acolo unde se aplica.

Obiectivele Grupului sunt de a administra riscurile intr-un mod similar cu cele mai bune practici din industrie.

Credit Europe Bank (Romania) S.A. si filiala sa gestioneaza riscul operational prin identificarea, estimarea, monitorizarea, controlul riscurilor. Riscurile operationale inerente in procese, activitati si produse sunt identificate si estimate. Grupul monitorizeaza pierderile rezultante din riscurile operationale si le raporteaza Comitetului de Risc, Consiliului de Administratie si conducerii. Pentru a asigura un control interneficient, Grupul documenteaza adevarat procesele operationale si stabileste proceduri de control. Grupul se axeaza si pe principiul segregarii activitatilor si autorizare independenta in toate activitatile sale.

Procesele si sistemele aplicate de Grup pentru identificarea si gestionarea riscului operational si determinarea expunerii la risc la nivelul Grup sunt metodele proprii de gestionare a riscului operational. Acestea sunt urmatoarele:

- Colectarea datelor privind pierderile;
- Inventarierea riscului;
- Estimarea proprie a riscului;
- Indicatori principali de risc;
- Sistemul de gestionare a riscului operational;
- Calculul cerintelor de capital.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

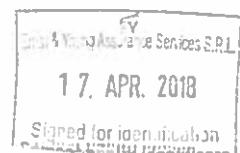
4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

h) Riscul operational (*continuare*)

Gestionarea eficienta a riscurilor operationale impreuna cu comunicarea, acceptarea si implementarea acestor obiective sunt sustinute de o structura organizationala cu activitati, competente si responsabilitati bine stabilite.

Grupul foloseste un set echilibrat de metode pentru implementarea strategiei generale prezentata mai sus. Aceasta este dezvoltat in mod continuu si ajustat la cerintele Grupului.

Colectarea datelor privind pierderile din risurile operationale reprezinta instrumentul cheie. Colectarea de date privind pierderile permite identificarea, inregistrarea si evaluarea sistematica a surselor acestor pierderi si a impactului direct al acestora. O metoda de masurare (plauzibila) este stabilita pentru fiecare eveniment cauzator de pierdere. Colectarea datelor privind pierderile din risuri operationale formeaza baza pentru cuantificarea viitoare a riscurilor operationale.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

5. Estimari si rationamente profesionale

Grupul face estimari si ipoteze care afecteaza valoarea raportata a activelor si datorilor in decursul exercitiului financiar urmator. Estimarile si judecatile sunt evaluate continuu si sunt bazate pe experienta anterioara si pe alti factori, incluzand asteptari cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

a) Estimari semnificative

Grupul constituie provizioane pentru litigii pe baza evaluarii Directiei Juridice si a Directiei de Risc pentru acoperirea eventualelor pierderi care ar putea fi inregistrate din litigiile in care Banca este actionata in instanta in calitate de parat, cu o pretentie evaluabila in bani. In cursul anului 2017 Grupul a inregistrat provizion pentru litigii in suma de 10.855 mii lei ce reprezinta riscuri aferente (31 decembrie 2016: 15.104 RON) din care 10.855 mii RON (2016: 10.844 mii RON) sunt aferenti celor aproximativ 1.188 litigii (2016: 1.295 litigii) referitoare la clauze abuzive pentru contractele de credit, in care Grupul este implicat la 31 decembrie 2017. Din cauza incertitudinilor inerente legate de modul in care aceste litigii vor fi solutionate, estimarile Grupului referitoare la provizioanele pentru litigii la 31 decembrie 2017 ar putea fi diferite de sumele efective ce vor rezulta din solutionarea acestor litigii. Daca rezultatele actuale ale litigiilor in curs ar varia cu 5%, Grupul ar avea un impact in provizioanele cu litigiile de 773 mii lei (2016: 847 mii lei).

b) Rationamente profesionale

Active si datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere

Activele si datorile financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt evaluate utilizand tehnici de evaluare care depind de natura instrumentului subiacent. In cursul exercitiului financiar prezentat, Grupul a derulat swapuri valutare si contractele forward pe valuta. Pentru acestea Grupul foloseste tehnica valorii actualizate si foloseste date de intrare observabile in piata.

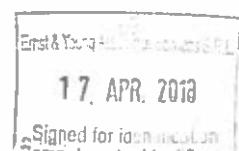
Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor catre clienti

In conformitate cu procedura interna de evaluare a deprecierii (vezi Nota 3), Grupul revizuieste portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestor active lunar. Pentru a determina daca o pierdere din depreciere ar trebui inregistrata in contul de profit si pierdere, Grupul emite judecati cu privire la informatiile care sa indice existenta unor indicatori obiectivi de depreciere care sa aiba influenta asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi generate de un credit sau un grup de credite. Conducerea foloseste estimari bazate pe experienta din trecut a pierderilor din credite cu caracteristici similare ale riscului de credit; in acelasi timp calcularea valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare implica judecati din partea conducerii. Metodologia si ipotezele folosite pentru estimarea atat a valorii cat si a periodicitatii fluxurilor de numerar viitoare sunt revizuite regulat pentru a reduce diferențele intre pierderile estimate si pierderile suportate efectiv din credite.

6. Valoarea justa a instrumentelor financiare

Grupul masoara valoarea justa a instrumentelor financiare folosind una din urmatoarele metode de ierarhizare:

- Nivelul 1: Cotatii de pe o piata activa pentru instrumente financiare similare;
- Nivelul 2: Active si datorii ce sunt excluse din Nivelul 1, cu preturi direct observabile sau observabile indirect utilizand preturile unor active sau datorii financiare similare;
- Nivelul 3: Active si datorii pentru care nu exista date observabile de piata pentru evaluare;



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

6. Valoarea justa a instrumentelor financiare (*continuare*)

Obiectivul tehniciilor de evaluare este determinarea valorii juste, care sa reflecte pretul care s-ar obtine in urma unei tranzactii in conditii normale de piata, pentru instrumentul financial la data intocmirii bilantului. Disponibilitatea datelor si modelelor observabile din piata reduce necesitatea unor estimari si judecati ale Conducerii si nesiguranta asociata determinarii valorii juste. Disponibilitatea datelor si modelelor observabile din piata depind de produsele din piata si este inclinata sa se schimbe pe baza unor evenimente specifice si conditiilor generale din piata financiara.

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa (spre exemplu, titluri de stat, obligatiuni si certificate de depozit nelistate) sunt determine folosind tehnici de evaluare. Conducerea foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pielei existente la data intocmirii bilantului.

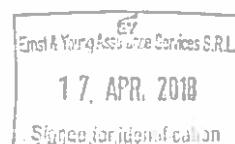
Modelele de evaluare care folosesc un numar semnificativ de date neobservabile necesita un procent mai mare de estimari si judecati ale conducerii in determinarea valorii juste. Estimarile si judecatile conducerii sunt necesare de obicei pentru a selecta modelul de evaluare cel mai adevarat, determinarea fluxurilor viitoare de numerar ale instrumentului supus evaluarii, determinarea probabilitatii de neplata din partea contrapartidei, si selectarea platilor in avans si a ratelor de actualizare.

In determinarea valorilor juste, Grupul foloseste media unor alternative plausibile de date. Atunci cand presupunerile alternative sunt disponibile in limita unei plaje intinse, judecatile exercitate in selectarea punctului cel mai potrivit din plaja de date include evaluarea calitatii surselor de date (de exemplu, experienta si expertiza brokerilor care furnizeaza cotatii diferite in aceeasi plaja, da o mai mare pondere unei cotatii de la brokerul original al instrumentului care are datele cele mai detaliate despre instrument) si disponibilitatea de a investiga informatiile referitoare la datele incluse in plaja de date.

Tabelul de mai jos analizeaza instrumentele financiare masurate la valoare justa la sfarsitul exercitiului financiar, in functie de nivelul in care se incadreaza modalitatea utilizata in scopul determinarii valorii juste:

Mii RON

31 decembrie 2017	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare				
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	5.946	1.613	-	7.559
Active financiare disponibile pentru vanzare	1.102.362	-	553	1.102.915
Total	1.108.308	1.613	553	1.110.474
Datorii financiare				
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	2.794	-	2.794
Total	-	2.794	-	2.794



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

6. Valoarea justa a instrumentelor financiare (*continuare*)

Mii RON

31 decembrie 2016	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare				
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	4.909	3.318		8.227
Active financiare disponibile pentru vanzare	989.377	-	554	989.931
Total	994.286	3.318	554	998.158
Datorii financiare				
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	8.619	-	8.619
Total	-	8.619	-	8.619

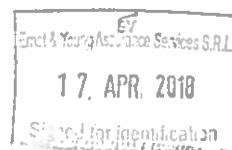
In tabelul de mai jos este prezentata reconcilierea soldurilor instrumentelor financiare masurate la valoare justa si clasificate pe Nivelul 3 al ierarhiei valorii juste.

	Titluri de valoare
Sold la 1 ianuarie 2017	553
Total castiguri recunoscute in contul de profit si pierdere	-
Total castiguri recunoscute in capitaluri proprii	-
Achizitii	-
Vanzari	-
Transferate din Nivel 2 in Nivel 3	-
Sold la 31 ianuarie 2017	553

O variatie in limite rezonabile a valorilor neobservabile aferente instrumentelor financiare ce sunt masurate la valoare justa de piata clasificata pe Nivelul 3, nu determina un impact semnificativ asupra rezultatului Bancii.Urmatorul tabel sumarizeaza valorile nete contabile si valorile juste pentru fiecare clasa de active si datorii care nu sunt prezentate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare a Grupului la 31 decembrie 2017:

Mii RON

Active	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Valoare contabila
Credite si avansuri acordate bancilor	168.507	-	-	168.507	168.507
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	2.234.405	2.234.405	2.243.542
Total	168.507	-	2.234.405	2.402.912	2.412.049
Datorii					
Depozite de la banci	910.678	-	-	910.678	910.678
Depozite de la clienti	-	-	2.935.661	2.935.661	2.932.755
Alte imprumuturi	-	-	70.285	70.285	70.285
Total	910.678	-	3.005.946	3.916.624	3.913.718



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

6. Valoarea justa a instrumentelor financiare (*continuare*)

Urmatorul tabel sumarizeaza valorile nete contabile si valorile juste pentru fiecare clasa de active si datorii care nu sunt prezentate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare a Grupului la 31 decembrie 2016:

<i>Active</i>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Valoare contabila
Credite si avansuri acordate bancilor	94.401	-	-	94.401	94.401
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	2.288.823	2.288.823	2.288.823
Total	94.401	-	2.288.823	2.383.224	2.383.224

Datorii

Depozite de la banchi	243.823	-	-	243.823	243.823
Depozite de la clienti	-	-	3.127.803	3.127.803	3.127.803
Alte imprumuturi	-	-	176.493	176.493	176.493
Total	243.823	-	3.304.296	3.548.119	3.548.119

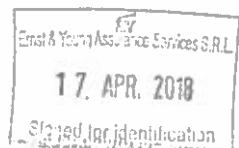
Urmatoarele prezinta metodele si ipotezele semnificative folosite in estimarea valorilor juste ale instrumentelor financiare din tabelul de mai sus.

Credite si avansuri acordate bancilor: Plasamentele pe termen scurt la banchi ale Grupului includ conturile curente si depozite la banchi. Valoarea justa a plasamentelor cu rata variabila si a depozitelor la vedere (overnight) este valoarea contabila a acestora. Depozitele cu rata fixa a dobanzii au maturitate mai mica de trei luni si se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila si pot fi transformate in lichiditate fara costuri de tranzactionare semnificative.

Credite si avansuri acordate clientilor: Acestea sunt prezentate nete de ajustari pentru pierderi din deprecierie. Pentru creditele cu rata dobanzii variabila sau avand maturitate mai mica de un an se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila. Valoarea justa estimata a creditelor si avansurilor cu rata fixa a dobanzii si care au schimbari in conditiile initiale ale creditului sunt evaluate pe baza actualizarii fluxurilor viitoare de numerar la ratele interne practice de Grup. Se foloseste ipoteza ca rambursarile se efectueaza conform scadentelor din contract, unde este cazul.

Depozite de la clienti si de la banchi: Pentru depozitele la vedere si pentru depozitele fara maturitate stabilita, valoarea justa se considera a fi valoarea de platit la data pozitiei financiare consolidate. Pentru depozitele cu maturitate pana intr-un an, se presupune ca valoarea justa a acestora nu este semnificativ diferita de valoarea contabila. Valoarea justa a depozitelor cu maturitate fixa, inclusiv a certificatelor de depozit, este bazata pe actualizarea fluxurilor de numerar folosind rate de dobanda oferite la data bilantului pentru depozite cu maturitat ramase similara.

Imprumuturi de la banchi si alte institutii financiare: Valoarea justa a imprumuturilor de la banchi si alte institutii financiare se determina pe baza fluxurilor viitoare de numerar actualizate, folosind rate de dobanda aplicabile Grupului la data bilantului pentru imprumuturi noi cu maturitati ramase similara avand in vedere ca nu exista preturi cotate pe piata pentru aceste instrumente financiare. Pentru imprumuturi cu rata dobanzii variabila sau avand maturitate mai mica de un an se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

7. Venituri nete din dobanzi

Mii RON

	2017	2016
Venituri din dobanzi		
Credite si avansuri acordate bancilor (include si soldurile cu BNR)	175	269
Titluri de investitii	13.808	16.343
Credite acordate clientele(*)	152.938	193.247
Venituri din dobanzi din instrumente derivate	7.632	11.298
 Total venituri din dobanzi	174.553	221.157

(*)Grupul constituie provizioane pentru credite neperformante acordate clientelei pe baza metodologiei interne de analiza. Veniturile din dobanzi aferente creditelor neperformante sunt in valoare de 12.708 mii RON (dec 2016: 9.343 mii RON).

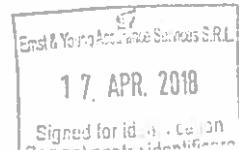
Cheltuieli cu dobanzi

Alte imprumuturi	(1.219)	(17.283)
Depozite de la clienti	(26.896)	(25.692)
Contracte de rascumparare	(660)	107
Cheltuieli cu dobanzi din instrumente derivate	(3.826)	(19.083)
 Total cheltuieli cu dobanzi	(32.601)	(61.951)
 Venituri nete din dobanzi	141.952	159.206

8. Venituri nete din speze si comisioane

Mii RON

	2017	2016
Venituri din speze si comisioane efectuate		
Comisioane aferente tranzactiilor cu cardurile	37.918	37.003
Comisioane restituire anticipata creante	387	194
Emitere de scrisori de garantie	864	1.051
Tranzactii de incasari si plati	22.338	26.647
Altele	11.500	12.687
 Total venituri din speze si comisioane	73.007	77.582
 Cheltuieli cu speze si comisioane		
Tranzactii de incasari si plati	(20.882)	(22.140)
Cheltuieli cu prestatii de servicii financiare	(121)	(272)
Altele	(302)	(513)
 Total cheltuieli cu speze si comisioane	(21.305)	(22.925)
 Venituri nete din speze si comisioane	51.702	54.657



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

9. Alte venituri operationale

Mii RON

	2017	2016
Venituri din dividende	969	944
Venituri din chirii	1.659	2.434
Venituri din reversare provizioane litigii	-	-
Venituri din vanzarea de imobilizari corporale	545	1
Alte venituri (*)	<u>10.912</u>	<u>9.630</u>
Total	<u>14.085</u>	<u>13.009</u>

(*) Alte venituri includ in principal venituri din recuperari de creante, scoase in afara bilantului.

10. Castiguri realizate aferente titlurilor de valoare

Mii RON

	2017	2016
Active financiare disponibile pentru vanzare(*)	<u>(3.008)</u>	<u>30.078</u>
Total	<u>(3.008)</u>	<u>30.078</u>

(*). Castigurile realizate in 2016 includ venituri in suma de 16.507 mii, reprezentand tranzactii cu Visa si Visa Inc.

11. Venituri nete din tranzactionare

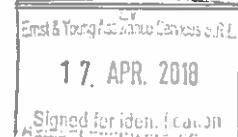
Mii RON

	2017	2016
Castig net din tranzactii de schimb valutar	13.412	13.177
Pierdere neta din reevaluarea activelor/pasivelor in valuta	(1.318)	(3.159)
(Pierdere neta) / Castig net din titluri la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	1.037	(1.297)
Total	<u>13.131</u>	<u>8.721</u>

12. Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare

Mii RON

	2017	2016
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	(243.108)	(266.319)
Venituri din ajustari pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	235.773	208.510
Pierderi din creante nerecuperabile neacoperite de provizioane	(1.457)	(3.115)
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	<u>(8.792)</u>	<u>(60.924)</u>



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

13. Cheltuieli cu personalul

Mii RON

	2017	2016
Salarii si cheltuieli asimilate	(63.187)	(64.075)
Contributii sociale	(15.140)	(15.039)
Provizion pentru concedii neefectuate	(611)	91
Total	(78.938)	(79.023)

Numarul de angajati ai Grupului la 31 decembrie 2017 era de 901 de angajati (31 decembrie 2016: 939 de angajati).

14. Alte cheltuieli operationale

Mii RON

	2017	2016
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(12.365)	(12.615)
Cheltuieli cu chirie	(17.107)	(22.954)
Materiale si obiecte de inventar	(5.255)	(5.867)
Alte taxe	(8.141)	(6.100)
Reclama si publicitate	(2.895)	(2.330)
Cheltuieli postale si telefon	(4.995)	(5.051)
Cheltuieli cu utilitatile	(2.582)	(2.796)
Cheltuieli cu reparatii si de intretinere	(11.835)	(11.752)
Cheltuieli cu transportul si deplasările	(685)	(738)
Cheltuieli cu leasingul operational	(672)	(719)
Partea neamortizata a imobilizarilor scoase din functiune	(694)	(5.327)
Provizion pentru litigii	3.786	(404)
Alte cheltuieli (i)	(9.082)	(11.904)
Provizion pentru debitori	(1.781)	-
Total	(74.303)	(88.557)

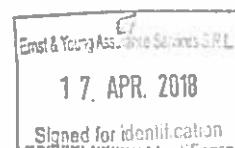
(i) Alte cheltuieli includ cheltuieli nete cu scoaterea din gestiune a activelor clasificate ca fiind detinute în vederea vanzării, taxe judiciare, despagubiri, amenzi și penalități.

Alte cheltuieli operationale cuprind și onorariile auditorilor. Onorariul aferent auditului statutar al Credit Europe Bank Romania pentru anul 2017 a fost în suma de 69,854 EURO echivalent și cel aferent auditului statutar pentru anul 2017 al Credit Europe IFN în suma de 10,500 EURO echivalent. Onorariul pentru alte servicii de audit prestate de auditorul statutar pentru anul 2017 au fost în suma totală de 96,992 EURO echivalent.

15. Cheltuiala cu impozitul pe profit

Mii RON

	2017	2016
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	322	(509)
Cheltuiala cu impozitul pe profitul amanat	(8.433)	(7.131)
Cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit	(8.111)	(7.640)



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

15. Cheltuiala cu impozitul pe profit (continuare)

Reconcilierea pierderii inainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit

Mii RON

	2017	2016
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare	54.408	41.354
Impozitare in conformitate cu rata statutara de 16%	(8.705)	(6.617)
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	(1.619)	(1.719)
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	1.384	765
Impozit amanat aferent diferentelor temporare	829	(69)
Venit / (cheltuiala) cu impozitul pe profit	(8.111)	(7.640)

16. Numerar si echivalente de numerar

Mii RON

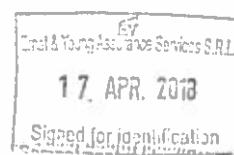
	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Numerar in caserie si ATM	61.785	55.878
Conturi la banchi (maturitate initiala sub 3 luni)	66.876	90.975
Total numerar si echivalente de numerar	128.661	146.853

17. Numerar si conturi curente la banca centrala

Mii RON

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Numerar in caserie	41.334	40.661
Numerar in ATM	20.451	15.217
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	846.181	563.704
Total	907.966	619.582

Conturile curente detinute la Banca Nationala a Romaniei s-au constituit pentru a satisface cerintele privind rezerva minima obligatorie. Aceste fonduri nu sunt disponibile pentru activitatatile zilnice ale Bancii. La 31 decembrie 2017 rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2016: 8%) pentru fondurile denuminate in RON atrase de la clienti si de 8% (31 decembrie 2016: 10%) pentru fondurile denuminate in valuta cu maturitate mai mica de doi ani de la finele perioadei de observare sau mai mare de doi ani de la finele perioadei de observare, dar cu clauza de rambursare, transferare, retragere anticipata.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

18. Credite si avansuri acordate bancilor

Mii RON

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Conturi corespondent la banchi (nostro)	47.414	36.936
Depozite la vedere la banchi	19.462	54.039
Depozite colaterale la banchi	1.286	3.426
Operatiuni reverse repo	100.345	-
Total	168.507	94.401

19. Active financiare detinute in vederea trazactionarii

Mii RON

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Derivative pe cursul de schimb valutar (swap-uri si forward-uri)	1.613	3.318
Instrumente de capitaluri proprii listate (*)	5.946	4.909
Total	7.559	8.227

(*) Portofoliul de tranzactionare se compune la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 din actiuni listate la Bursa de Valori Bucuresti.

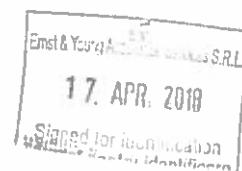
20. Instrumente financiare derivate

Tabelul de mai jos indica valoarea justa a instrumentelor financiare derivate, inregistrata ca activ sau datorie, impreuna cu valoarea notionala a contractelor. Aceasta din urma, reprezinta valoarea activului-suport, rata de referinta sau indice al instrumentului finanziar derivat si este baza in functie de care se masoara modificarile de valoarea justa ale instrumentului. Suma notionala indica volumul tranzactiilor in sold la sfarsitul anului.

Mii RON

Derivative - piata OTC	31 decembrie 2017			31 decembrie 2016		
	Active	Datorii	Notional	Active	Datorii	Notional
Swap-uri pe cursul de schimb valutar	1.496	2.379	718.633	3.131	8.285	1.743.745
Forward-uri pe cursul de schimb valutar	117	415	139.891	187	334	397.375
Total	1.613	2.794	858.524	3.318	8.619	2.141.120

In valorile notionale ale instrumentelor financiare derivate in sold la 31 decembrie 2017 nu sunt incluse contracte de swap valutar (31 decembrie 2016: 175.975 mii RON).



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

21. Titluri de investitii

Mii RON

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1.102.915	989.931
Total titluri de investitii	1.102.915	989.931
 Mii RON		
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Titluri de stat (i)	1.091.243	980.926
Instrumente de capital necotate, la cost	553	554
Instrumente de capital	11.119	8.451
Total titluri disponibile in vederea vanzarii	1.102.915	989.931

La finalul trimestrului II 2016, Grupul a primit de la Visa Europe si Visa Inc. in baza semnarii unui contract de vanzare-cumparare intre Banca si Visa Europe si Visa Inc, avand ca obiect instrumente de capital cotate, o contraprestatie in numerar in valoare de EUR 4.001.869 si o contraperstatie in actiuni convertibile Visa Inc. in valoare de USD 1.453.096. In urma contractului, profitul generat a fost in suma de 16.507 mii RON, prezentat la Nota 9.

(i) La 31 decembrie 2017 Grupul detine titlurile de stat emise de catre Guvernul Romaniei (Ministerul Finantelor Publice). La 31 decembrie 2016 titlurile de stat sunt emise de catre Guvernul Romaniei (Ministerul Finantelor Publice) si de guvernul altor tari dezvoltate, institutii financiare si companii, si includ titluri cu discount si cupon denominated in RON, EUR si USD.

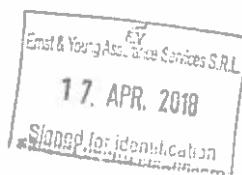
22. Credite si avansuri acordate clientilor

a) **Analiza pe sectoare economice:**

Creditele si avansurile comerciale acordate de catre Grup se concentreaza pe persoane fizice si juridice domiciliate in Romania.

Mii RON

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Clienti corporate	1.154.402	1.096.431
Intreprinderi mici si mijlocii	107.017	140.682
Persoane fizice	1.238.342	1.323.067
Valoarea bruta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	2.499.761	2.560.180
 Minus: Ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	 (256.219)	 (274.787)
 Total	 2.243.542	 2.285.393



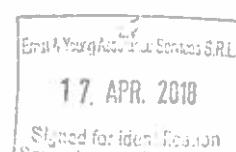
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

Concentrarea in cadrul portofoliului de credite acordate clientilor analizata in functie de sectorul economic se prezinta astfel la 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016:

Mii RON

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Industria auto si deriveate	15.931	9.729
Materiale de constructii	16.502	25.626
Constructii si lucrari de instalatii	268.120	311.197
Bunuri de consum de folosinta indelungata	37.189	38.227
Energie electrica si industria mineritului	1.246	1.506
Servicii financiare	336.381	194.296
Industria alimentara si a tutunului	117.224	41.236
Servicii medicale	2.329	4.124
Industria metalurgiei feroase si a otelului	5.416	5.398
Turism	22.895	20.238
Echipamente de birou si optice	13.959	10.900
Media	177	6.683
Industria petroliera	-	600
Industria lemnului, celulozei si hartiei	7.610	11.765
Industria petrochimica	9.875	12.746
Sectorul imobiliar	39.400	67.128
Comert cu amanuntul	90.105	145.620
Servicii	291	256
Produse agricole	3.985	8.691
Industria textile	2.315	4.179
Transport si logistica	28.350	38.823
Persoane fizice	1.074.483	1.143.087
Altele	149.759	183.338
Total	2.243.542	2.285.393



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor

Provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor si avansurilor acordate clientilor se prezinta astfel:

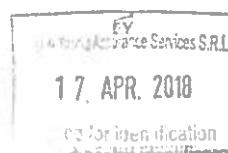
Mii RON

Provizioane specifice pentru depreciere

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la inceputul anului	(154.861)	(304.335)
Efectul diferențelor de schimb valutar	3.648	839
Cheltuieli nete aferente exercitiului finanțiar (nota 11)	(8.882)	(32.838)
Credite scoase în afara bilantului	16.899	181.473
Sold la sfârșitul anului	(143.196)	(154.861)

Provizioane colective pentru depreciere

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sold la inceputul anului	(119.926)	(102.092)
Efectul diferențelor de schimb valutar	250	(275)
Cheltuieli nete aferente exercitiului finanțiar (nota 11)	90	(28.086)
Credite scoase în afara bilantului	6.563	10.527
Sold la sfârșitul anului	(113.023)	(119.926)



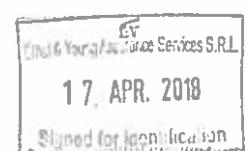
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

23. Investitii imobiliare

	2017	2016
<i>Mii RON</i>		
Sold la 1 ianuarie	5.323	5.323
Achizitii	-	-
Diferente din reevaluare	-	-
Iesiri	-	-
Reclasificare in active recuperate	(5.323)	-
Sold la 31 decembrie	-	5.323

La 31 decembrie 2017, Grupul a decis reclasificarea investitiilor imobiliare in active recuperate. Grupul detinea aceste investitii imobiliare ca o consecinta a procesului de recuperare a bunurilor de la clientii sai.

Terenurile si cladirile detinute de catre Grup au fost reevaluate de catre o societate de evaluare independenta, agreată ANEVAR. Grupul clasifica în nivelul 3 al ierarhiei valorii juste rezultatele acestor evaluari. In procesul de evaluare s-au folosit abordarile bazate pe venit si pe comparatii de piata.



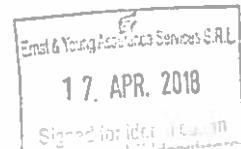
CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

24. Imobilizari corporale

	Terenuri si cladiri	Mobilier si echip. IT	Mijl. de transp.	Imob. in curs	Total
<i>Mii RON</i>					
<i>Cost</i>					
Sold la 1 ianuarie 2016					
Achizitii	105.814	66.541	2.806	445	175.606
Diferente din reevaluare	1.094	3.006	-	1.172	5.272
Iesiri	(700)	-	-	-	(700)
Sold la 31 decembrie 2016	101.784	66.198	2.806	612	171.400
Sold la 1 ianuarie 2017					
Achizitii	101.784	66.198	2.806	612	171.400
Diferente din reevaluare	632	5.752	-	290	6.674
Iesiri	3.282	-	-	-	3.282
Sold la 31 decembrie 2017	102.447	64.744	2.806	324	170.321
<i>Amortizare cumulate</i>					
Sold la 1 ianuarie 2016	54.618	48.062	2.677	-	105.357
Cheltuiala cu amortizarea	3.400	3.999	54	-	7.453
Pierderi din deprecire	-	-	-	-	-
Iesiri	(4.238)	(2.918)	-	-	(7.156)
Sold la 31 decembrie 2016	53.780	49.143	2.731	-	105.654
Sold la 1 ianuarie 2017	53.780	49.143	2.731	-	105.654
Cheltuiala cu amortizarea	2.583	4.048	51	-	6.682
Pierderi din deprecire	-	-	-	-	-
Iesiri	(2.913)	(7.094)	-	-	(10.007)
Sold la 31 decembrie 2017	53.450	46.097	2.782	-	102.329
<i>Valoare contabila neta</i>					
La 1 ianuarie 2016	51.196	18.478	133	445	70.250
La 31 decembrie 2016	48.002	17.054	79	612	65.746
La 1 ianuarie 2017	48.004	17.055	75	612	65.746
La 31 decembrie 2017	48.997	18.647	24	324	67.992

Grupul a adoptat modelul de reevaluare in conformitate cu prevederile IAS 16 pentru terenuri si cladiri. Valorile reevaluate furnizate de experti independenti sunt prezентate in situatiile financiare individuale. Diferentele pozitive dintre costul de achizitie si valoarea reevaluata au fost incluse in rezerve din reevaluare, iar diferențele negative au fost inregistrate ca pierderi din deprecire in contul de profit si pierdere. Valoarea contabila a acestor terenuri si cladiri este la 31 decembrie 2017 46.646 mii RON (31 decembrie 2016: 45.441 RON).



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

Terenurile si cladirile detinute de catre Grup au fost reevaluate de catre o societate de evaluare independenta, agreată ANEVAR. Grupul clasifica în nivelul 3 al ierarhiei valorii juste rezultatele acestor evaluari. În procesul de evaluare s-au folosit abordările bazate pe venit și pe comparatii de piata.

Abordarea prin capitalizarea veniturilor

Evaluarea prin capitalizarea directă este o metoda folosita pentru transformarea nivelului estimat al venitului net asteptat intr-un indicator de valoare al proprietatii. Transformarea se poate face prin divizarea venitului estimat printr-o rata de capitalizare. Venitul generat de proprietate luat in calcul este venitul net din exploatare. Determinarea venitului atribuibil proprietatilor imobiliare s-a determinat pe baza chiriilor de piata, la data evaluarii, pentru proprietati comparabile.

Abordarea prin comparatii de piata

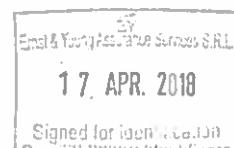
Evaluarea proprietatilor imobiliare are la baza comparatia cu oferte/tranzactii cu bunuri similare in localitatea / zona amplasamentului.

Desi Grupul considera propriile estimari ale valorii juste ca fiind adecate, utilizarea altor metode sau ipoteze ar putea conduce la valori diferite ale valorii juste.

25. Imobilizari necorporale

Mii RON

	Aplicatii informaticce
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2016	40.837
Achizitii	6.083
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2016	46.920
Sold la 1 ianuarie 2017	46.920
Achizitii	9.425
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2017	56.345
 <i>Amortizare cumulate</i>	
Sold la 1 ianuarie 2016	35.606
Cheltuiala cu amortizarea	4.757
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2016	40.363
Sold la 1 ianuarie 2017	40.363
Cheltuiala cu amortizarea	6.127
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2017	46.490
 <i>Valoare neta contabila</i>	
Sold la 1 ianuarie 2016	5.231
Sold la 31 decembrie 2016	6.558
Sold la 1 ianuarie 2017	6.557
Sold la 31 decembrie 2017	9.856



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

26. Alte active

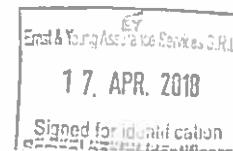
Mii RON

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Debitori diversi	15.907	15.720
Active recuperate	97.300	125.820
Cheltuieli in avans	3.334	2.647
Taxe de recuperat	1.948	5.929
Materiale, obiecte de inventar si rechizite	6.998	9.487
Comisioane restante	3.620	12.933
Numerar la procesator	9.004	4.201
Valori primele la incasare Visa si Mastercard	3.608	2.758
Venituri de primit	123	115
Alte active	2.875	141
Total alte active inainte de ajustari pentru deprecieri	144.717	179.751
Provizion debitori taxe judiciare	(2.615)	(1.557)
Provizioane pentru comisioane restante	(3.620)	(12.933)
Total alte active, nete de ajustari de deprecieri	138.482	165.261

27. Depozite de la banchi

Mii RON

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Conturi curente	21.864	49.097
Depozite la vedere	112.655	170.006
Depozite la termen	-	24.263
Depozite colaterale	4	457
Tranzactii REPO	776.155	
Total	910.678	243.823



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

28. Depozite de la clienti

Mii RON

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Clienti corporate		
Conturi curente/economii	123.647	135.037
Depozite la termen	961.522	1.301.997
Intreprinderi mici si mijlocii		
Conturi curente/economii	115.784	99.863
Depozite la termen	111.193	204.259
Clienti retail		
Conturi curente/economii	195.422	149.548
Depozite la termen	1.425.187	1.255.714
Total	2.932.755	3.146.418

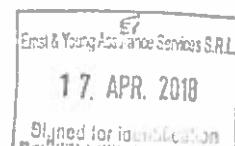
29. Alte imprumuturi

Mii RON

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Imprumuturi		
Imprumuturi de la actionari	70.285	-
Total	70.285	176.493

Imprumuturi de la actionari

La data de 31 decembrie 2017 Banca nu detine imprumuturi de la societatea mama Credit Europe Bank N.V. (2016: 175.975 mii RON, Principal).



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

30. Creante si datorii privind impozitul pe profit amanat

Mii RON		31 decembrie 2017			31 decembrie 2016	
	Diferente temporare	Creante	Datorii	Diferente temporare	Creante	Datorii
Imobilizari corporale si necorporale	2.294	367	-	6.200	992	-
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	7.118	1.139	-	11.719	1.875	-
Ajustari pentru deprecierea creditelor	(1.000)	-	(160)	69	11	-
Pierdere fiscala cumulata	108.338	17.334	-	143.738	22.998	-
Provizion pentru concedii neefectuate	2.847	456	-	2.842	455	-
Alte provizioane(*)	18.138	2.902	-	14.488	2.318	-
Altele(**)	51.175	8.188	-	70.281	11.245	-
Creante / (Datorii) privind impozitul amanat		30.386	(160)		39.894	-

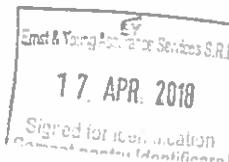
(*) Alte provizioane includ provizioane debitori precum si provizion fraudă.

(**) Altele include provizionul pentru litigii, provizioane pentru beneficii pe termen lung ale angajatilor precum si provizionul pentru bunuri recuperate si detinute spre vanzare.

Miscarea datoriilor nete privind impozitul amanat	2017	2016
Creante/ (Datorii) nete privind impozitul amanat la 1 ianuarie	39.894	44.125
Cheltuiala neta recunoscuta in contul de profit si pierdere	(8.433)	(7.131)
Impozit amanat recunoscut in capitalurile proprii	(1.235)	2.900
Creante/ (Datorii) nete privind impozitul amanat la 31 decembrie	30.226	39.894

31. Alte datorii

Mii RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Furnizori leasing	18	-
Creditori diversi	15.348	11.163
Cheltuieli de platit	2.828	2.739
Provizion pentru concedii neefectuate	2.849	2.843
Provizion petru litigii (*)	10.855	15.104
Datorii la bugetul statului	3.603	3.061
Sume in curs de clarificare	-	-
Alte datorii(**)	3.277	6.970
Venituri in avans din vanzarea bunurilor recuperate	1.181	-
Provizioane OFF/BS	126	-
Total	40.085	41.880



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

31. Alte datorii (continuare)

(*) Grupul constituie provizioane pentru litigii pe baza evaluarii Directiei Juridice si a Directiei de Risc pentru acoperirea eventualelor pierderi care ar putea fi inregistrate din litigiile in care Banca este actionata in instanta in calitate de parat, cu o pretentie evaluabila in bani.

(**) Alte datorii includ provizioane pentru alte sume datorate

32. Capital social

Capitalul social al Bancii este compus din 355.165.580 actiuni (31 decembrie 2016: 355.165.580) cu valoarea nominala de 1.57 RON fiecare (31 Decembrie 2016: 1.57 RON fiecare). Principalii actionari ai bancii sunt urmatorii:

	31 decembrie 2017		31 decembrie 2016	
	Numar de actiuni	%	Numar de actiuni	%
Credit Europe Bank NV	351.466.649	98.96%	350.153.357	98,59%
Alti actionari	3.698.931	1.04%	5.012.223	1,41%
Total	355.165.580	100%	355.165.580	100%

Capitalul social al Bancii in suma de 608.165 mii (31 decembrie 2016: 608.165) RON include efectul indexarii, in suma de 50.555 mii RON (31 decembrie 2016: 50.555 mii RON), in conformitate cu IAS 29 "Raportare financiara in economii hiperinflationiste". La 31 decembrie 2016 a avut loc o reducere de 205.996 mii RON a fost realizata pentru acoperirea pierderii istorice raportate prin reducerea valorii nominale a unei actiuni de la 2.15 RON la 1.57 RON.

33. Rezerve

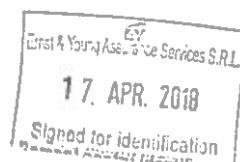
Mii RON

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Rezerve legale	17.476	14.471
Rezerva de riscuri bancare generale	12.831	12.831
Rezerve din reevaluare	9.164	6.545
Alte rezerve	2.047	2.047
Rezerva pentru valoarea justa a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare (neta de impozit amanat)	(5.979)	(9.842)
Total	35.539	26.052

Rezerve legale

Rezervele legale statutare reprezinta alocari cumulate din rezultatul reportat in conformitate cu legislatia locala in vigoare. Aceste rezerve nu pot fi distribuite.

Legislatia in vigoare cere ca 5% din profitul brut statutar a Bancii si al filialei sale sa fie alocat catre o rezerva legala statutara care nu poate fi distribuita, pana cand aceasta rezerva ajunge sa reprezinte 20% din capitalul social statutar.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

33. Rezerve (continuare)

Rezerve de riscuri bancare generale

Rezervele de riscuri bancare generale includ sume alocate in conformitate cu legislatia bancara si sunt prezentate separat ca alocari din profitul statutar. Aceste rezerve nu pot fi distribuite.

Potrivit legislatiei romane in vigoare rezerva de riscuri bancare generale a fost constituita incepand cu anul financiar 2004 pana la sfarsitul anului financiar 2007.

34. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale

Tranzactii cu actionarii si cu conducerea Grupului

Un numar de tranzactii cu entitati aflate in relatii speciale au fost efectuate pe parcursul desfasurarii normale a activitatii. Aceste tranzactii au fost efectuate in termeni si in conditii comerciale si la dobanda pietei.

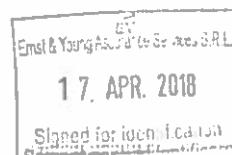
Compania mama este Credit Europe Bank N.V

Actinarul final este Fiba Holding A.S.

Partile afiliate reprezinta societati comerciale care fac parte din grupul Fiba Holding A.S.

Soldurile cu partile afiliate sunt urmatoarele (excluzand personalul cheie de conducere):

	31 decembrie 2017			31 decembrie 2016		
	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate
<i>Mii RON</i>						
Active						
Numerar si conturi curente la banchi centrale	-	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justa prin contul de profit	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor(*)	1.481	881	-	566	2.119	622
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	52.742	-	797	69.672
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	-
Alte active	-	-	-	10	-	-
Total	1.481	881	52.742	576	2.916	70.294
Datorii						
Depozite de la banchi	3.938	-	-	5.119	-	-
Depozite de la clienti	-	-	44.442	-	-	59.450
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	-	-	1.054	-	-
Alte imprumuturi	-	-	-	176.495	-	-
Alte datorii	5	-	4.455	-	-	749
Total	3.943	-	48.897	182.668	-	60.199



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Note la situatiile financiare consolidate

34. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale (continuare)

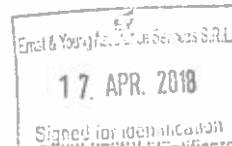
Tranzactii cu actionari si cu conducerea Grupului (continuare)

	31 decembrie 2017		31 decembrie 2016			
	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate
<i>Mii RON</i>						
Extrabilant						
Angajamente de acordare credite	-	-	-	-	-	-
Scrisori de garantie	-	-	1.497	-	-	-
Total	-	-	1.497	-	-	-

	31 decembrie 2017		31 decembrie 2016			
	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate
<i>Mii RON</i>						
Venituri						
Venituri din dobanzi	431	-	1.908	4.806	-	3.851
Venituri din speze si comisioane	10.181	-	234	12.695	-	252
Venituri / (cheltuieli) nete din tranzactionare	(52)	-	-	(6.124)	-	-
Alte venituri operationale	-	-	360	-	-	323
Total	10.560	-	2.502	11.377	-	4.426
Cheltuieli						
Cheltuieli cu dobanzi	(1.049)	-	(28)	(18.110)	-	(63)
Cheltuieli cu speze si comisioane	(1.090)	-	(2.195)	(778)	-	(3.032)
Alte cheltuieli operationale(*)	-	-	(9.412)	-	-	(6.584)
Total	(2.139)	-	(11.635)	(18.888)	-	(9.679)

(*) Alte cheltuieli operationale includ cheltuieli cu chirii si utilitatile, cheltuieli cu reclama, cheltuieli cu intretinere si reparatii.

(**) Veniturile din comisioane cu Compania mama reprezinta servicii de administrare a creditelor vandute anterior catre Compania mama.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

Salariile platite administratorilor si directorilor cheie ai Grupului in cursul anului 2017 au fost in suma de 13.206 mii RON (2016: 13.268 mii RON).

34. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale (*continuare*)

Tranzactii cu actionarii si cu conducerea Grupului (*continuare*)

Valoarea creditelor acordate de catre Grup personalului de management cheie si ruedelor de gradul intai ale acestora este dupa cum urmeaza:

	31 decembrie 2017	Valoare garantii 31 decembrie 2017	31 decembrie 2016	Valoare garantii 31 decembrie 2016
Credite ipotecare si alte credite cu garantii	1.427	1.696	1.502	1.494
Carduri de credit	418	-	322	-
Alte credite	<u>99</u>	<u>-</u>	<u>138</u>	<u>-</u>
	<u>1.944</u>	<u>1.696</u>	<u>1.962</u>	<u>1.494</u>

Grupul nu a avut tranzactii de vanzare de credite catre Credit Europe Bank N.V., CEB Suisse si CEB Dubai in cursul anului 2017. Grupul nu a achizitionat credite de la Credit Europe Bank N.V.

35. Angajamente si datorii contingente

Angajamente referitoare la credite

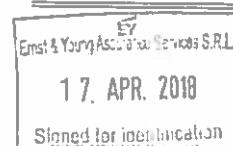
In orice moment, Grupul detine angajamente de acordare a creditelor. Aceste angajamente reprezinta sumele neutilizate din creditele acordate. Angajamentele de credit de la data bilantului au o perioada contractuala care nu depaseste perioada normala de subscrisie si decontare.

Grupul emite scrisori de garantie si acreditive documentare prin care garanteaza indeplinirea angajamentelor clientilor in favoarea unor terte persoane. Valoarea contractuala a instrumentelor financiare extrabilantiere ale Grupului este evidenziata pe categorii, in tabelul de mai jos. Majoritatea instrumentelor financiare extrabilantiere expira inainte de a fi avansate efectiv toate fondurile; de aceea, sumele respective nu reprezinta fluxuri viitoare de numerar.

Sumele contractuale ale angajamentelor si datorilor contingente sunt prezentate in tabelul urmator pe categorii. Sumele reflectate ca angajamente sunt presupuse a fi angajate in intregime. Sumele prezentate in tabel pentru garantii si credite documentare reprezinta pierderea contabila maxima care ar fi recunoscuta la data bilantului daca contrapartidele nu si-ar indeplini angajamentele contractuale.

Mii RON

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Scrisori de garantie	29.810	61.624
Acreditive	1.121	1.375
Angajamente de acordare credite	<u>756.372</u>	<u>667.607</u>
 Total angajamente referitoare la credite	<u>787.303</u>	<u>730.606</u>



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

35. Angajamente si datorii contingente (continuare)

Angajamente referitoare la leasing operational

Contractele de inchiriere sub forma angajamentelor de leasing operational sunt platibile dupa cum urmeaza:

Mii RON	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Sub 1 an	4.518	4.487
1 - 5 ani	4.543	8.331
Peste 5 ani	-	411
Total	9.061	13.229

Grupul inchiriaza autovehicule prin intermediul contractelor de leasing operational. Acestea sunt incheiate in general pe o perioada de pana la 3 ani, cu optiune de reinnoire la expirarea acestei perioade.

Litigii

Litigiile datorate clauzelor abuzive sunt un fenomen comun in industria bancara din Romania iar Grupul a stabilit un protocol pentru a rezolva aceste cereri care pot aparea in instanta. Valoarea litigiilor au fost estimata in baza opiniei departamentului juridic al Bancii iar Grupul include aceste posibile pierderi in situatiile financiare sub forma provizioanelor sau a datoriilor contingente.

La data de 31 Decembrie 2017, Banca si filiala sa au fost implicate in litigii in ceea ce priveste posibile clauzele abuzive din contractele de credit, pentru care s-a stabilit un provizion in suma 10.855 mii lei (31 Decembrie 2016: 10.844 mii lei). In plus, Banca si filiala sa au realizat o analiza completa pentru intregul portofoliu de credite retail, pentru a determina intregul risc potential aferent posibilelor litigii initiate de clienti. Ca rezultat, la 31 Decembrie 2017, Banca si filiala sa au determinat o datorie contingenta pentru pierderea potentiala din aceste litigii de 5,4 milioane EUR pentru Banca si 5,1 milioane EUR pentru filiala sa.

36. Participatii in filiale

Banca detine 99,99993% din capitalul social al societatii Credit Europe Ipotecar IFN S.A. (2016: 99,99993%), o societate care ofera servicii de credit sub forma creditelor ipotecare si de consum clientilor locali persoane fizice.

Sediul social este in Bd Timisoara nr. 26Z, Sector 6, Bucuresti, cod postal 061331. La 31 decembrie 2017, Societatea are un capital de 15.760.630 RON (2016: 15.760.630 RON).

37. Evenimente ulterioare datei situatiei pozitiei financiare

Nu au fost evenimente ulterioare semnificative de la data intocmirii situatiilor financiare pana la data aprobarii situatiilor financiare.

