

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

Situatii financiare consolidate

31 decembrie 2015
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	6-85



KPMG Audit SRL

Victoria Business Park

DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr.

69-71

Sector 1

Tel: +40 (21) 201 22 22

+40 (372) 377 800

Fax: +40 (21) 201 22 11

+40 (372) 377 700

www.kpmg.ro

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Raportul auditorului independent

Catre actionari

Credit Europe Bank (Romania) S.A.

Raport asupra situatiilor financiare consolidate

Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale Credit Europe Bank (Romania) S.A. („Banca”), care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2015, contul de profit sau pierdere consolidat, situatia consolidata a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data si includ un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare consolidate

Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra situatiilor financiare consolidate ale Bancii. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare consolidate nu contin denaturari semnificative.

Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezентate in situatiile financiare consolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare consolidate pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern. Un audit include, de asemenea, evaluarea

gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare consolidate luate in ansamblul lor.

Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ale Credit Europe Bank (Romania) S.A. redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare consolidate a Bancii la data de 31 decembrie 2015, precum si a rezultatului consolidat al operatiunilor sale si a fluxurilor consolidate de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Alte aspecte

Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Bancii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarii acestia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare consolidate si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare consolidate

In concordanta cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, cu modificarile si completarile ulterioare, articolul 16, punctul (1) e) din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare consolidate si numerotat de la pagina 1 la pagina 7. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare consolidate. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezентate in situatiile financiare consolidate anexate.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:



Furtuna Cezar-Gabriel

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 1526/20.11.2003



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 31 martie 2016



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti
nr. 69-71
Sector 1

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Independent Auditors' Report (free translation¹)

To the shareholders of
Credit Europe Bank (Romania) S.A.

Report on the Consolidated Financial Statements

We have audited the accompanying consolidated financial statements of Credit Europe Bank (Romania) S.A. ("the Bank"), which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2015, the consolidated income statement, the consolidated statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising a summary of significant accounting policies and other explanatory information.

Management's Responsibility for the Consolidated Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards as endorsed by the European Union, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditors' Responsibility

Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with Standards on Auditing as adopted by the Romanian Chamber of Financial Auditors. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the consolidated financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the consolidated financial statements. The procedures selected depend on our judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, we consider internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an

¹ TRANSLATOR'S EXPLANATORY NOTE: The above translation of the auditors' report is provided as a free translation from Romanian which is the official and binding version.

opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the consolidated financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Opinion

In our opinion, the consolidated financial statements of Credit Europe Bank (Romania) S.A. present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Bank as at 31 December 2015 and its consolidated financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as endorsed by the European Union.

Other Matters

This report is made solely to the Bank's shareholders, as a body. Our audit work has been undertaken so that we might state to the Bank's shareholders those matters we are required to state to them in an auditors' report and for no other purpose. To the fullest extent permitted by law, we do not accept or assume responsibility to anyone other than the Bank and the Bank's shareholders as a body, for our audit work, for the report on consolidated financial statements and the report on conformity or for the opinion we have formed.

Report on conformity of the Administrators' Report with the consolidated financial statements

In accordance with the Order of the National Bank of Romania no 27/2010 and related amendments, article no. 16 point (1) e) of the accounting regulations conforming with International Financial Reporting Standards, applicable to credit institutions, we have read the Administrators' Report attached to the consolidated financial statements and presented from page 1 to 7. The Administrators' Report is not a part of the consolidated financial statements. In the Administrators' Report we have not identified any financial information which is not in accordance, in all material respects, with the information presented in the accompanying consolidated financial statements.

For and on behalf of KPMG Audit S.R.L.:

Refer to the original
signed Romanian version

Refer to the original
signed Romanian version

Furtuna Cezar-Gabriel

registered with the Chamber of Financial
Auditors of Romania under no 1526/20.11.2003

registered with the Chamber of Financial
Auditors of Romania under no 9/2001

Bucharest, 31 March 2016

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

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

Mii RON

Nota

2016

2014

Venituri din dobanzi		238.502	357.364
Cheltuieli cu dobanzile		(102.161)	(155.517)
Venituri nete din dobanzi	6	136.341	201.847
Venituri din speze si comisioane		83.414	82.447
Cheltuieli cu speze si comisioane		(25.877)	(22.826)
Venituri nete din speze si comisioane	7	57.537	59.621
Venituri nete din tranzactionare	10	12.272	15.314
Castiguri realizeate aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare si investitiilor pastrate pana la scadenta	9	73.280	80.363
Alte venituri operationale	8	17.823	7.113
Alte venituri din exploatare		103.375	102.790
Venituri operationale		297.253	364.258
Cheltuieli nete cu ajustari pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	11	(39.092)	(302.142)
Cheltuieli cu personalul	12	(80.215)	(87.008)
Cheltuieli cu amortizarea	23,24	(12.186)	(12.209)
Alte cheltuieli operationale	13	(105.251)	(84.411)
Cheltuieli cu ajustari de depreciere pentru alte active	4b	(6.537)	(45.585)
Cheltuieli operationale		(243.281)	(531.355)
(Pierdere)/ profitul inainte de impozitare		53.972	(167.097)
Venitul/ (Cheltuiala) cu impozitul pe profit	14	(9.122)	18.789
(Pierdere)/ profitul exercitiului financiar		44.850	(148.308)
Atribuibil(a):			
Actionarilor Bancii		44.850	(148.308)
Intereselor fara control		-	-
		44.850	(148.308)

Situatiile financiare consolidate au fost aprobatate si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 31.03.2016 si au fost semnate in numele acestuia de:

Yakup Cil
Presedinte



Oli
Cenkay Altincag
Director Executiv

Notele explicative de la paginile 6 la 85 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	2015	2014
Profitul / (pierderea) exercitiului financiar		44.850	148.308
Elemente ce nu vor fi reclasificate niciodata in contul de profit si pierdere			
Reevaluarea imobilizarilor corporale	220	(254)	
Elemente ce sunt sau pot fi reclasificate in contul de profit si pierdere			
Castiguri/ (plerderi) nete aferente activelor financiare disponibile in vederea vanzarii		(4.801)	14.699
Castiguri nete nerealizate aferente perioadei, nete de impozit pe profit		68.479	95.062
Castiguri nete realizate in contul de profit si pierdere, nete de impozit pe profit		(73.280)	(80.363)
Rezultat global aferent exercitiului financiar		40.269	(133.863)
Atribuibil:			
Actionarilor Bancii		40.269	(133.863)
Intereselor fara control		-	-
		40.269	(133.863)



Situatiile financiare consolidate au fost aprobatte si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 31.03.2016 si au fost semnate in numele acestuia de:

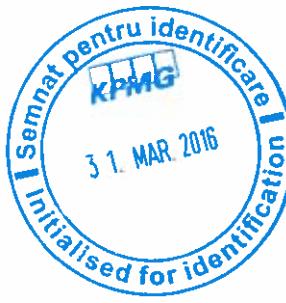
Yakup Cil
Yakup Cil
Președinte



Oli
Cenker Altincag
Director Executiv

Notele explicative de la paginile 6 la 85 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 2015	31 decembrie 2014
Active			
Numerar si conturi curente la banca central	16	514.210	384.754
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	18	7.971	13.416
Active financiare disponibile pentru vanzare	20	1.111.244	1.493.711
Credite si avansuri acordate bancilor	17	134.932	134.583
Credite si avansuri acordate clientilor	21	2.438.448	2.147.866
Investitii imobiliare	22	5.323	6.032
Imobilizari corporale	23	70.249	74.570
Imobilizari necorporale	24	5.232	2.334
Creante privind impozitul pe profit curent		11.669	552
Creante privind impozitul pe profit amanat.net	29	44.125	52.148
Active detinute in vederea vanzarii	4b	121.828	108.709
Alte active	25	46.247	64.844
Total active		4.511.478	4.483.519
Datorii			
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	19	24.565	17.847
Depozite de la banchi	26	252.101	247.869
Depozite de la clienti	27	2.659.046	2.698.199
Alte imprumuturi	28	882.705	883.495
Datorii privind impozitul pe profit curent		-	214
Alte datorii	30	38.922	22.025
Total datorii		3.857.339	3.869.649
Capitaluri proprii			
Capital social si prime de capital	31	832.838	832.838
Rezultatul reportat/ (Pierderi acumulate)		(218.075)	(259.921)
Alte rezerve	32	39.376	40.953
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Bancii		654.139	613.870
Interese fara control		-	-
Total capitaluri proprii		654.139	613.870
Total datorii si capitaluri proprii		4.511.478	4.483.519

Situatiile financiare consolidate au fost aprobat si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 31.03.2016 si au fost semnate in numele acestuia de:

Yakup Cil
Presedinte



Caner Altincag
Director Executiv

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

<i>Mii RON</i>	Capital social si prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat/ (Pierderi acumulate) pe rîndul proprietății	Total capitaluri proprii
----------------	--	-------------------------------	---------------------	---	---------------------------------

Sold la 31 decembrie 2013	832.838	9.543	16.965	(111.613)	747.733
Pierdere netă a exercitiului finanțier	-	-	-	(148.308)	(148.308)
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit					
Reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit pe profit	-	(254)	-	-	(254)
Castiguri nete aferente activelor financiare disponibile in vederea vanzarii, nete de impozit pe profit	-	-	14.699	-	14.699
Total rezultat global	-	(254)	14.699	(148.308)	(133.863)
Transferuri la rezerve	-	-	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2014	832.838	9.289	31.664	(259.921)	613.870

<i>Mii RON</i>	Capital social si prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat/ (Pierderi acumulate)	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2014	832.838	9.289	31.664	(259.921)	613.870
Profitul net al exercitiului finanțier	-	-	-	44.850	44.850
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit					
Reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit pe profit	-	220	-	-	220
Pierderi nete aferente activelor financiare disponibile pentru vânzare, nete de impozit pe profit	-	-	(4.801)	-	(4.801)
Transferuri la rezerve	-	-	3.004	(3.004)	-
Total rezultat global	-	220	(1.797)	41.846	40.269
Sold la 31 decembrie 2015	832.838	9.509	29.867	(218.075)	654.139

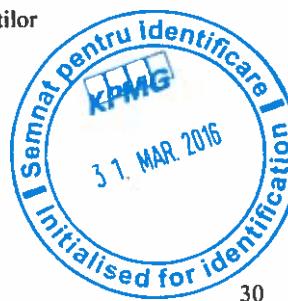


CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

Mii RON	Nota	2015	2014
Activitati de exploatare			
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare		53.972	(167.097)
Ajustari pentru:			
Cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate	23, 24	12.186	12.209
Cheltuieli nete cu ajustari de depreciere pentru deprecierea creditelor acordate clientilor	11	39.092	302.142
Cheltuieli cu ajustari de depreciere pentru alte active	4b	6.537	45.585
(Castiguri) / Pierderi nerealizate aferente activelor la valoare justa		191	146
Provizioane pentru zile de concediu nefectuate	12	260	85
Venituri nete din dobanzi	6	(136.341)	(201.847)
Provizioane pentru litigii		14.700	-
Alte ajustari pentru elemente nemonetare		9.397	930
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare inainte de variatiile activelor si datorilor de exploatare		(6)	(7.847)
Variatiile activelor si datorilor de exploatare			
(Cresterea) / Descresterea conturilor la Banca Nationala a Romaniei		(141.800)	208.539
(Cresterea) / Descresterea activelor financiare la valoare justa		(16.182)	11.229
(Cresterea) / Descresterea creditelor si avansurilor acordate bancilor		(3.523)	(8.483)
(Cresterea) / Descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		(349.865)	455.761
(Cresterea) / Descresterea altor active		(8.151)	(91.357)
Descresterea datorilor financiare la valoare justa		15.514	(12.022)
Cresterea / (Descresterea) depozitelor de la banci		4.248	(41.149)
Cresterea / (Descresterea) depozitelor de la clienti		(34.294)	(284.337)
Dobanzi platite		(114.731)	(159.335)
Dobanzi incasate		284.142	424.938
Plati aferente impozitului pe profit datorat		(8)	(735)
Cresterea / (Descresterea) altor datorii	30	1.731	(77.143)
Flux net de numerar din / (utilizat in) activitatea de exploatare		(362.925)	418.060
Activitati de investitii			
Achizitii de titluri de valoare		(6.408.756)	(8.265.176)
Incasari din vanzari de titluri si din titluri ajunse la scadenta		6.769.762	7.728.359
Achizitii de imobilizari corporale		(3.690)	(2.295)
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale	23	581	514
Achizitii de imobilizari necorporale	23	(6.945)	(2.537)
Dividende incasate		2.356	741
Atele		(9.122)	-
Flux net de numerar din / (utilizat in) activitatea de investitii		344.186	(540.394)
Activitati de finantare			
Rambursarea imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare		(5)	(184.453)
Flux net de numerar utilizat in activitatea de investitii		(5)	(184.453)
Cresterea/ (Descresterea) neta a soldului de numerar si echivalente de numerar		(18.744)	(306.787)
Efectul variaciei cursului valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar		3.239	3.611
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar		181.605	484.781
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	15	166.100	181.605



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 98,58% 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 2015 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, accordare 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 48 de sucursale, 4 agentii si 7 puncte de lucru (31 decembrie 2014: 47 sucursale, 4 agentii si 7 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 Financiare 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 datorile financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere si instrumentele financiare derivate.

Alte active si datorii financiare, precum si activele si datorile 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 financiar 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 consecutive 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. (2014: 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 si datoriile contingente asumate intr-o combinare de intreprinderi sunt initial evaluate la valorile juste de la data achizitiei, netinand seama de orice interes minoritar. 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

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

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 prezентate sau, daca au avut loc la o data ulterioara, la data la care controlul comun a fost stabilit; in acest scop perioadele comparative sunt retratare. Activele si datorile 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, datorile 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 prezентate.

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.

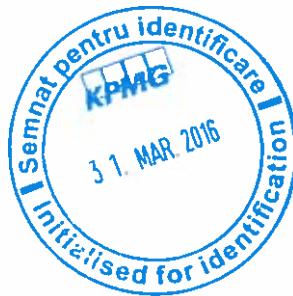
iii) Tranzactii eliminate la consolidare

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 nepermanență 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 datorii 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 datorilor 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 risurilor.

Activele si datorii nemonetare inregistrate la cost istoric in devize sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua tranzactiei. Activele si datorii 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 diferențelor 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 2015	31 decembrie 2014	%Crestere/(Descrestere)
Euro (EUR)	1: RON 4,5245	1: RON 4,4821	0,95%
Dolar SUA (USD)	1: RON 4,1477	1: RON 3,6868	12,50%

b) 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 similar au fost depreciate, venitul din dobanzi este recunoscut utilizand rata dobanzii utilizata pentru actualizarea fluxurilor viitoare de numerar cu scopul masurarii deprecierii.

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 finanziar, 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 finanziar (de exemplu, plati in avans, opțiuni call si alte opțiuni similare), 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 datorile 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 si Banca au aplicat prevederile IFRIC 21 "Taxe", prin care aceasta cotizatie la Fond corespunde definitiei unei taxe care trebuie sa fie inregistrata integral pe cheltuieli in momentul producerii evenimentului care genereaza obligatia de plata a taxei.

h) Contracte de leasing

(i) Contracte de leasing financiar – Situatia in care o companie din Grup este locatarul

Operatiunile de leasing financiar sunt recunoscute la inceputul perioadei de leasing ca active si datorii la o valoare egala cu valoarea justa a activului in regim de leasing sau cu valoarea actualizata a platilor

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate



3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

h) Contracte de leasing (continuare)

minime de leasing, daca aceasta din urma este mai mica. Platile de leasing se compun dintr-o componenta de capital si o componenta de dobanda; componenta de capital este menita a reduce obligatia asumata prin contractul de leasing, iar componenta de dobanda este inclusa ca si cheltuiala in contul de rezultate. De asemenea, activul achizitionat in leasing este amortizat prin metoda liniara, cheltuielile cu amortizarea fiind incluse in contul de profit si pierdere pe parcursul durantei de viata utile a activului.

(ii) Contracte de leasing operational

Platile de leasing operational sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Facilitatile de leasing primite sunt recunoscute ca parte integranta a cheltuielii totale de leasing pe durata contractului de leasing.

i) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului financiar cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit si pierdere sau direct in capitaluri proprii daca impozitul este aferent unor elemente recunoscute in capitalurile proprii.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data situatiei consolidate si individuale a pozitiei financiare si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente. Ajustarile care influenteaza baza fiscala a impozitului curent sunt: cheltuielile nedeductibile, veniturile neimpozabile, elementele similare cheltuielilor, respectiv veniturilor si alte deduceri fiscale. Din categoria elementelor similare cheltuielilor fac parte filtrele prudentiale care reprezinta „diferente pozitive dintre ajustarile prudentiale de valoare/pierderile asteptate determinate pe baza reglementarilor prudentiale ale Bancii Nationale a Romaniei, aplicabile incepand cu exercitiul financiar al anului 2012 si ajustarile pentru depreciere determinate potrivit IFRS, corespunzatoare activelor financiare care intra sub incinta respectivelor metodologii, in limitele in 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 impoziteaza in ordinea inregistrarii lor. In urma modificarilor legislative filtrele prudentiale se determina ca 60% din diferențele mentionate la paragraful anterior.

In conformitate cu IAS 12 si cu reglementarile fiscale nationale, Grupul calculeaza si contabilizeaza creantele si datoriile privind impozitul amanat pentru toate diferentele temporare dintre bazele fiscale ale activelor / datorilor si bazele contabile ale acestora, respectiv valorile la care ele sunt recunoscute in situatiile financiare ale Grupului. La calculul impozitului amanat se utilizeaza cota de impozitare in vigoare la data situatiilor financiare consolidate, conform legislatiei fiscale.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat calculate sunt prezentate la valoare neta in aceste situatii financiare pentru Banca si pentru fiecare filiala consolidata in parte.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de a compensa creantele si datoriile privind impozitul curent care se refera la impozitele percepute de aceeasi autoritate fiscala, de la aceeasi entitate impozabila, sau pe entitati fiscale diferite, dar care intintioneaza sa realizeze 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 impozabil in viitor dupa compensarea cu pierderea

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

i) Impozitul pe profit (continuare)

fisicala 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.

O creanta privind impozitul amanat este recunoscuta pentru pierderile fiscale neutilizate, creditele fiscale si diferențele temporare deductibile, in masura in care este probabil ca sa fie compensate cu profituri viitoare impozabile. Creantele privind impozitul amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt reduse in masura in care nu mai este probabil ca beneficiile fiscale aferente sa fie realizate.

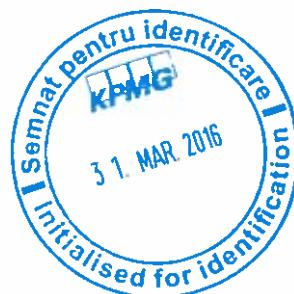
Impozitele aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor respective.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost de 16% la 31 decembrie 2015 (31 decembrie 2014: 16%).

j) Active si datorii financiare

i) Clasificare

Grupul a clasificat activele si datoriile financiare in urmatoarele categorii:



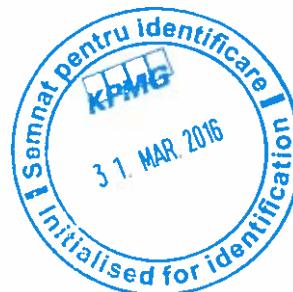
Active si datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere - aceasta categorie include doua subcategorii: active financiare sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare, si instrumente financiare desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere la momentul recunoasterii 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 derivate sunt incluse de asemenea in aceasta categorie, cu exceptia cazului in care sunt desemnate ca instrumente de acoperire.

Activele si datoriile 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 financiar 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 deprecieră. Atunci cand un activ finanziar depreciat este renegociat si dupa renegotiere termenii si conditiile contractuale difera substantial in raport cu situatia anterioara, noul activ este recunoscut initial la valoarea sa justa.

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



3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

i) Clasificare (continuare)

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 financiar 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 reclasificarile 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 repeat si nu ar fi putut fi anticipat in mod rezonabil de catre entitate.

La data de 30 iunie 2013, Grupul a clasificat anumite titluri ca investitii detinute pana la scadenta. Grupul a vandut aceste titluri pana la data de 31 decembrie 2013. Ca atare, Grupul nu poate clasifica instrumente financiare in aceasta categorie pe o perioada de 2 ani.

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.

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.

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

Grupul recunoaste initial creditele si creantele, depozitele, imprumuturile de la banci si datorile 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 financiara 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.

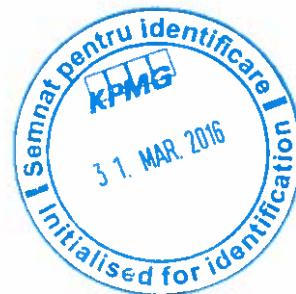
La derecunoasterea unui activ finanziar, diferenta dintre valoarea contabila a activului (sau valoarea contabila alocata partii din activul transferat) si suma dintre (i) suma totala incasata (inclusiv orice nou activ primit minus orice datorie noua asumata) si (ii) orice castiguri sau pierderi care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

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

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 riscurilor si beneficiilor sunt retinute, atunci activele transferate nu

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate



3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

sunt derecunoscute din situatia consolidata a pozitiei financiare. Transferurile de active cu retinerea tuturor sau a celor mai semnificative riscuri 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 rintr-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 riscurilor si beneficiilor care decurg din proprietatea asupra unui activ financiar, 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 datorile 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 prezentate 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 financiar 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 diferentele 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 platit pentru a transfera o datorie printre-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 piete principale, 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

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

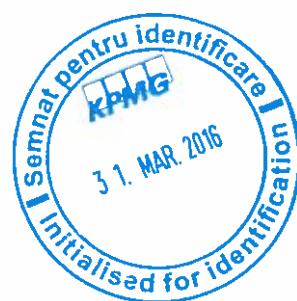
3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (*continuare*)

sau datoria au loc cu o frecventa si un volum suficiente pentru a furniza constant informatii pentru stabilirea pretului.

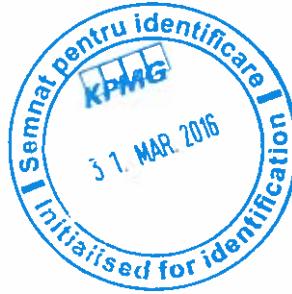
In cazul in care nu exista un pret cotat pe o piata activa, Grupul utilizeaza tehnici de evaluare care maximizeaza utilizarea de date de intrare observabile relevante si minimizeaza utilizarea datelor de intrare neobservabile. Tehnica de evaluare aleasa incorporeaza toti factorii pe care participantii 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 stabeleste 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)

i) 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 financiar 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 contabilizate 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 financiar 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 posibila 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 deprecierei determina reducerea pierderii din depreciere, aceasta reducere va fi recunoscuta in contul de profit si pierdere.

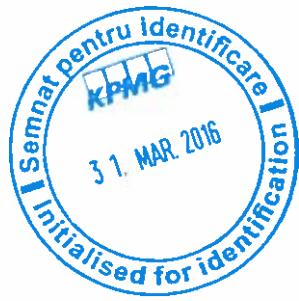
Credite si avansuri acordate clientilor

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 impremutatului 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 financiara indoielnica a debitorului, acorda acestuia anumite concesii pe care altfel nu le-ar fi acordat, cum ar fi o rescadentare a principalului si a dobanzilor de plata.
- (e) exista date indicative ca impremutatul va intra in faliment sau intr-o alta forma de reorganizare financiara.

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 deprecierii. 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.

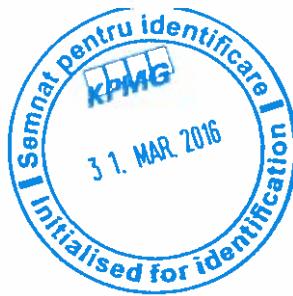
Prin urmare, Grupul grupeaza creditele din categoria "persoane fizice" pe tip de produs (carduri de credit, credite de consum fara garantie, credite cu ipoteca, alte credite si credite acordate angajatilor), si mai departe pe zile de intarziere (pana la 30 de zile, 31-60 zile, 61-90 zile). Creditele acordate intreprinderilor mici si mijlocii sunt grupate pe produs (credite PromptIMM 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 relatia 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 achizitie (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 deprecierea activelor recunoscute in contul de profit si pierdere aferente unor participatii 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 reluata 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 nelisteate 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 nelisteate, 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 un credit/titlu (si orice pierderi din depreciere aferente) atunci cand Comitetul de Credit al Grupului/Consiliul de Administratie al Grupului stabileste ca respectivele creditele/titluri nu pot fi recuperate. 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.

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 pietele 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

Tranzactiile cu instrumente financiare derivate incheiate cu societatea-mama, chiar daca produc o acoperire eficienta si naturala impotriva riscurilor la care este expus Grupul, nu se califica pentru contabilitatea de acoperire conform regulilor specifice din IAS 39 si sunt in consecinta contabilizate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Valoarea justa a instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb tranzactionate pe piete la buna intrelegere ("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 diferentele dintre cursul la vedere si cursul la termen (pentru contractele la termen ajunse la maturitate) si, respectiv, cele generate de diferentele 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.

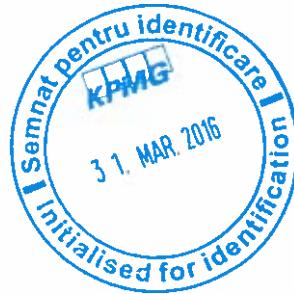
b) *Instrumente financiare derivate incorporate*

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 sunt inregistrate in functie de clasificarea lor si prezentate in situatia consolidata si individuala a pozitiei financiare impreuna cu contractul gazda. La 31 decembrie 2015, respectiv 31 decembrie 2014, Banca nu detine instrumente financiare derivate incorporate.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)



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 depreciere.

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 prezентate in situatiile financiare consolidate. Diferentele pozitive dintre costul de achizitie si valoarea 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 acestia 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	60 ani
Mobilier si aparatura de birotica	4-24 ani
Autovehicule	3-12 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)

k) Imobilizari necorporale

i) Aplicatii informatice

Costurile aferente dezvoltarii sau mentinerii unei aplicatii informatice sunt recunoscute ca si cheltuieli atunci cand sunt suportate. Costurile care sunt direct atribuite productiei unor aplicatii informatice 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 informatice 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.

m) 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.

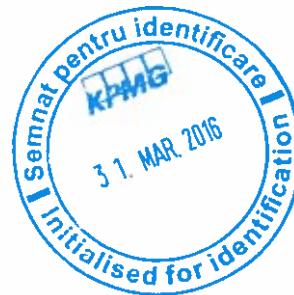
Castigurile sau pierderile rezultate in urma modificarii valorii juste a investitiilor imobiliare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei in care acestea se produc.

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

Transferurile la sau de la investitii imobiliare sunt facute atunci si numai atunci cand exista o modificar 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.

n) Active detinute in vederea vanzarii

Un activ clasificat ca "activ detinut in vederea vanzarii" este inregistrat la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare. Un activ este considerat ca fiind "activ detinut in vederea vanzarii" numai in cazul in care vanzarea este foarte probabila, iar activul este disponibil pentru vanzare imediata in starea sa actuala. Pentru o vanzare foarte probabila, trebuie sa existe un plan valabil pregatit de management pentru vanzarea de active, inclusiv identificarea unor posibili cumparatori si finalizarea procesului de vanzare. Mai mult, activul trebuie sa fie promovat in piata, la un pret ce reflecta valoarea sa justa.



3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

o) Deprecierea activelor nefinanciare

Valoarea contabila neta a activelor nefinanciare detinute de catre Grup, altele decat investitiile imobiliare si creantele din impozit amanat, sunt revizuite la data fiecarei perioade de raportare in cazul in care exista indicii de deprecieri. Daca exista un astfel de indiciu de deprecierie, valoarea recuperabila a activului este estimata. Pentru fondul comercial si 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 cu prioritate pentru a reduce valoarea contabila a oricarui fond comercial alocat unitatii generatoare de numerar si apoi pro rata oricaror alte active ale 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.

p) Depozite de la banchi si depozite de la clienti

Depozitele clientilor, imprumuturile de la banchi si datorii 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)

q) 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, quantumul 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.

r) 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 garantilor financiare este recunoscuta initial la valoarea justa, si este ulterior amortizata pe durata de viata a garantiei financiare. Datoria aferenta garantilor 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.

s) Beneficiile angajatilor

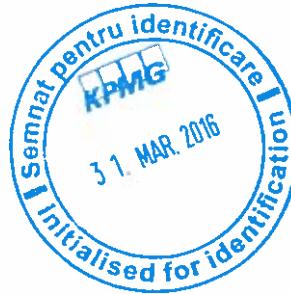
i) Beneficii pe termen scurt

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.

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand serviciile sunt prestate.

Se recunoaste un provizion pentru sumele ce se astepta 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)

s) Beneficiile angajatilor

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) Alte beneficii pe termen lung

Obligatia neta a Grupului in ceea ce priveste beneficiile acordate angajatilor pe termen lung este reprezentata de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciilor acestora din perioada curenta si perioade anterioare. In baza Contractului Colectiv de Munca in vigoare, Grupul are obligatia contractuala de a plati la pensionare angajatilor sau un beneficiu care este echivalentul a doua salarii la data pensionarii.

Obligatia neta a Bancii si a filialei sale in ceea ce priveste beneficiile pe termen lung determinata in baza prevederilor Contractului Colectiv de Munca si Contractului Individual de Munca este estimata folosind metoda factorului de credit proiectat si este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe principiul contabilitatii de angajamente. Surplusul sau deficitul din modificarea ratei de actualizare si din alte ipoteze actuariale este recunoscut ca venit sau cheltuiala pe durata de munca reziduala a angajatilor care participa la acest plan.

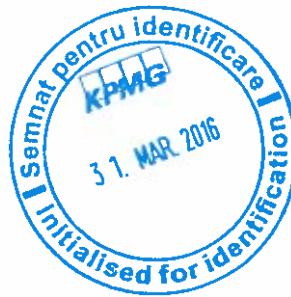
iv) Beneficii acordate la incetarea contractelor de munca

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.

iv) Beneficii acordate la incetarea contractelor de munca

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.





3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

s) Beneficiile angajatilor (continuare)

v) *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 (referita in IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate ca si „entitatea raportoare”) este:

a. O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(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:

i) entitatea si entitatea raportoare sunt membre ale aceliasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala sau filiala membra este legata celorlalte entitati);

ii) entitatea este o intreprindere asociata sau o asociere in participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau asociere in participatie a unui membru al grupului din care face parte si cealalta entitate);

- iii) ambele entitati sunt asocieri in participatie ale aceliasi parti terce;

iv) entitatea este o asociere in participatie a unei terce parti, iar cealalta entitate este o intreprindere asociata a partii terce;

v) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati legate entitatii raportoare. Daca chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii care finanteaza planul sunt, de asemenea, legati entitatii raportoare;

vi) entitatea este controlata sau controlata in comun de catre o persoana identificata la alineatul (a) de mai sus;

vii) persoana identificata la alineatul (a) lit. i) are o influenta semnificativa asupra entitatii sau face parte din personalul-cheie din conducerea entitatii (sau din conducerea unei societati-mama a entitatii).“

u) Contabilizarea efectului hiperinflatiei

Romania a avut niveluri relativ ridicate ale inflatiei si a fost considerata 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 retratate in raport cu unitatea de masura curenta la sfarsitul perioadei de raportare (de exemplu elementele nemonetare sunt retratate folosindu-se un indice general al preturilor de la data achizitiei sau a contributiei).

Deoarece caracteristicile mediului economic din Romania indica faptul ca hiperinflatia a incetat, incepand cu 1 ianuarie 2004, Banca nu mai aplica prevederile IAS 29.

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

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

v) Depozite la banci

Depozitele plasate la alte banci sunt inregistrate atunci cand Grupul avanseaza fonduri fara intentia de a tranzactiona activul finanziar nederivat, cu plati fixe sau determinabile, resultant. Depozitele la banci sunt contabilizate la cost amortizat.

w) Alte imprumuturi

Imprumuturile de la banci si alte institutii financiare sunt contabilizate la cost amortizat utilizand metoda dobanzii efective.

x) Acorduri de vanzare si recumparare

Acordurile de vanzare si rascumparare sunt tranzactii in care Grupul vinde un titlu de valoare si in acelasi timp este de acord sa-l rascumpere (sau o creanta care este substantial aceeasi), la un pret fix, la o data ulterioara. Grupul continua sa recunoasca titlurile de valoarea in totalitate in situatia consolidata a pozitiei financiare, pentru ca pastreaza substantial toate riscurile si beneficiile asociate dreptului de proprietate. Numerarul primit este recunoscut ca un activ finanziar si o datorie financiara 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.

y) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar luate in considerare pentru nota de fluxuri de numerar cuprind solduri cu scadenta 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.

z) Standarde si interpretari noi care nu sunt inca intrate in vigoare

Anumite standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor nu sunt inca in vigoare pentru exercitiul finanziar incheiat la 31 decembrie 2015 si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare consolidate:



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

z) Standarde si interpretari noi care nu sunt inca intrate in vigoare (continuare)

A. Standarde care au fost adoptate de Uniunea Europeana:

a) Amendamente la IAS 1 (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016)

Definitia materialitatii a fost modificata pentru a clarifica aplicabilitatea acesteia asupra situatiilor financiare in ansamblu si asupra fiecarei cerinte de prezentare din cadrul unui standard. De asemenea, au fost aduse amendmente in ce priveste ordinea notelor din situatiilor financiare si clarificarea faptului ca entitatile au flexibilitate in ce priveste prezentarea politicilor contabile in notele explicative.

Grupul nu considera ca aceste amendmente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate.

b) Amendamente la IAS 16 si IAS 38 – Clarificarea metodelor acceptabile de depreciere si amortizare (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016)

Amendmentele interzic amortizarea bazata pe venituri pentru imobilizarile corporale si introduc restrictii asupra aplicabilitatii acestei metode pentru imobilizarile necorporeale. Grupul nu considera ca aceste amendmente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate intrucat nu aplica amortizarea pe baza de venituri.

c) Modificari anuale ale IFRS (ciclurile 2010 – 2012 si 2012 – 2014, majoritatea aplicabile perioadelor anuale incepand cu 1 februarie 2015 sau 1 ianuarie 2016)

Amendmentele introduc modificari asupra standardelor. Amendmentele care ar putea avea impact asupra activitatii Grupului pe viitor sunt:

- IFRS 8 – Raportarea pe segmente: amendmentele introduc cerinte de prezentare a judecatilor efectuate in scopul prezentarii agregate a segmentelor de raportare;
- IFRS 13 – Masurarea la valoare justa: amendmentele clarifica faptul ca datorii si creantele pe termen scurt care nu au o dobanda atasata pot fi prezentate in nota de valori juste – la valoarea facturata, daca efectul discountului nu este unul semnificativ;
- IAS 16 si IAS 38 – clarifica modul retratarii amortizarii acumulate la momentul reevaluarii;
- IAS 24 – extinde definitia entitatilor afiliate;
- IAS 40 – Investitii imobiliare: amendmentele clarifica criteriile de separare intre o investitie imobiliara in conformitate cu IAS 40 sau o combinare de afaceri in conformitate cu IFRS 3;
- IFRS 7 – Prezentarea instrumentelor financiare: amendmentele clarifica implicarea continua intr-un activ transferat;
- IAS 27 – Amendmentele permit unei entitati sa evaluateze filialele, asociatii si asociatiile in participatiune in situatiile financiare consolidate utilizand metoda punerii in echivalenta. Grupul nu considera ca aceste amendmente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate.

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

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

Acest standard inlocuieste prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” privind clasificarea si evaluarea activelor financiare.

Activele financiare vor fi clasificate utilizandu-se una din doua metode de evaluare: la cost amortizat si la valoarea justa. Un activ finanziar poate fi evaluat la cost amortizat numai daca urmatoarele doua conditii



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

z) Standarde si interpretari noi care nu sunt inca intrate in vigoare (continuare)

sunt indeplinite: activele sa fie detinute in cadrul unui model de afaceri al companiei al carui obiectiv este gestionarea pe baza de randament contractual, si fluxurile de numerar la date specificate conform termenilor contractuali sa fie reprezentate doar de principal si dobanda. Castigurile sau pierderile ulterioare din modificarile de valoare ale activelor masurate la valoarea justa sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere, cu exceptia investitiilor in instrumente de capital care nu sunt detinute pentru tranzactionare, pentru care standardul permite la recunoasterea initiala masurarea la valoarea justa cu recunoasterea modificarilor de valoare ulterioare in rezultatul global. Modelul pierderii intamplate din IAS 39 este inlocuit cu modelul pierderii asteptate. Totodata, cerintele de prezentare sunt substantiale.

b) IFRS 15 – Venituri din contracte cu clientii (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018)

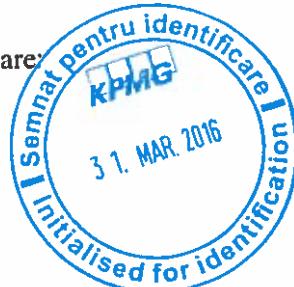
Standardul emis in 28 mai 2014 inlocuieste IAS 11, IAS 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 si SIC – 31. Standardul este aplicabil contractelor cu clientii, altele decat cele de asigurare, instrumente financiare, leasing. Standardul prescrie un model unic de analiza al contractelor cu clientii si doua abordari de recunoastere a veniturilor – la un moment in timp sau pe durata contractului, in functie de momentul indeplinirii obligatiei conform contractului. Grupul nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate intrucat majoritatea contractelor incheiate cu clientii sunt sub incinta altor standarde.

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, politicele 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 ariile 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. Politicele si sistemul de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbarile in conditiile pietei, produsele si serviciile oferite. Banca si filiala sa

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

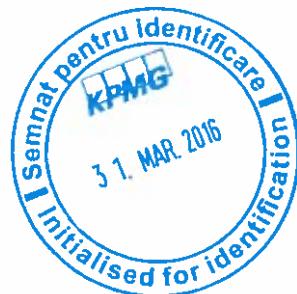
Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

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 intelegh drepturile si obligatiile.

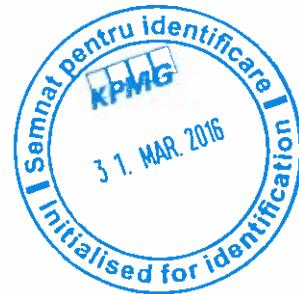
Comitetul de Audit al fiecarei entitati din cadrul Grupului are responsabilitatea de a monitoriza conformitatea cu politicile si procedurile de management al riscului si de a revizui adevararea la cadrul de gestionare a riscului pentru riscurile cu care se confrunta entitatea respectiva. Comitetul de 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 financiara daca un client sau o contrapartida a unui instrument financiar nu isi indeplineste obligatiile contractuale si se datoreaza, in principal, imprumuturilor si avansurilor catre clientela sau alte banci 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 Bancii, 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 financiara 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 deprecierie 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 industrii 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 politicile si procedurile de credit ale Bancii, 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*)

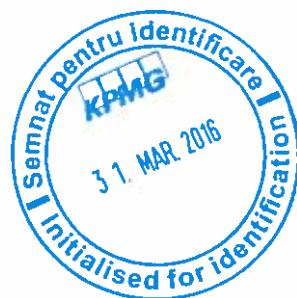
performanta portofoliului sau si de monitorizarea si controlul asupra tuturor riscurilor de credit din acesta, inclusiv cele supuse aprobarii in centrala.

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)

ii) Gestionarea riscului de credit (continuare)

31 decembrie 2015

Mii RON	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	-	979.002	-	(13.919)	965.083
Credite depreciate	140.423	-	(110.162)	-	30.261
Credite IMM					
Credite nedepreciate	-	147.458	-	(2.619)	144.839
Credite depreciate	42.934	-	(33.601)	-	9.333
Credite persoane fizice					
Credite nedepreciate	-	814.181	-	(14.614)	799.567
Credite depreciate	245.284	68.036	(160.572)	(52.136)	100.612
Card-uri de credit					
Credite nedepreciate	-	379.886	-	(1.532)	378.354
Credite depreciate	-	27.671	-	(17.272)	10.399
TOTAL	428.641	2.416.234	(304.335)	(102.092)	2.438.448

31 decembrie 2014

Mii RON	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	-	500.629	-	(1.027)	499.602
Credite depreciate	185.898	-	(133.116)	-	52.782
Credite IMM					
Credite nedepreciate	-	179.465	-	(6.637)	172.828
Credite depreciate	42.864	-	(30.850)	-	12.014
Credite persoane fizice					
Credite nedepreciate	-	932.930	-	(24.514)	908.416
Credite depreciate	256.377	68.465	(155.205)	(50.857)	118.780
Card-uri de credit					
Credite nedepreciate	-	373.380	-	(1.864)	371.516
Credite depreciate	-	32.248	-	(20.320)	11.928
TOTAL	485.139	2.087.117	(319.171)	(105.219)	2.147.866



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

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

b) Riscul de credit (*continuare*)

ii) Gestionarea riscului de credit (*continuare*)

Valoarea neta a activelor financiare ale caror conditii au fost renegotiate, 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 2015	31 decembrie 2014
Persoane juridice	238.005	322.364
Intreprinderi mici si mijlocii	44.349	49.287
Persoane fizice	403.600	381.095
Total credite restructurate, valoare bruta	685.954	752.746
Total ajustari de deprecierie pentru credite restructurate	(303.622)	(281.679)
Total credite restructurate, net	382.332	471.067

Sunt considerate expuneri 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 stabeleste ca este probabil sa nu poata recupera integral valoarea principalului si dobanda aferenta conform termenilor contractuali ai acordurilor de creditare.

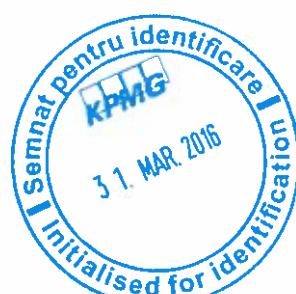
Provizioane pentru deprecierea creditelor

Grupul constituie ajustari de deprecierie 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 cursul anului 2015, s-a procedat la reducerea directa a valorii creditelor acoperite integral cu ajustari pentru deprecierie, concomitent cu inregistrarea creantelor respective in afara bilantului in suma de 61.628 mii lei (2014: 271.696 mii 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 nedepreciate este prezentata in tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2015				
	Nerestante	1-30 zile de intarziere	31-60 zile de intarziere	61-90 zile de intarziere	Total
<i>Mii RON</i>					
Persoane juridice	971.194	-	7.808	-	979.002
Intreprinderi mici si mijlocii	134.518	7.127	2.227	3.586	147.458
Persoane fizice	646.183	110.561	37.881	19.556	814.181
Card-uri de credit	361.388	13.346	3.318	1.834	379.886
TOTAL	2.113.283	131.034	51.234	24.976	2.320.527

	31 decembrie 2014				
	Nerestante	1-30 zile de intarziere	31-60 zile de intarziere	61-90 zile de intarziere	Total
<i>Mii RON</i>					
Persoane juridice	461.473	-	26.491	16.850	504.814
Intreprinderi mici si mijlocii	162.724	4.088	3.963	4.505	175.280
Persoane fizice	767.134	104.819	35.227	25.750	932.930
Card-uri de credit	351.788	16.787	3.988	817	373.380
TOTAL	1.743.119	125.694	69.669	47.922	1.986.404

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), in conformitate cu reglementarilor Bancii Nationale a Romaniei. 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 al Grupului pe clase de risc este prezentata mai jos.

	2015	2014
A	57%	52%
B	14%	16%
C	12%	13%
D	5%	10%
E	12%	8%
Fara rating	-	1%



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

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

b) Riscul de credit (*continuare*)

Grupul detine garantii pentru credite si avansuri acordate clientelei sub forma de garantii ipotecare pe terenuri si cladiri, utilaje si echipamente, stocuri, politi de asigurare, in care Grupul detine dreptul de proprietate pana la incheierea contractului, si alte garantii. Estimarile de valoare justa sunt bazate pe valoarea garantiilor evaluate la data acordarii creditului si actualizate periodic. Banca si filiala sa evalueaza garantiile pentru credite si avansuri acordate clientelei anual.

Soldul total al activelor clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii de catre Grup recuperate in urma executarilor silite, la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014, este prezentat in cele ce urmeaza:

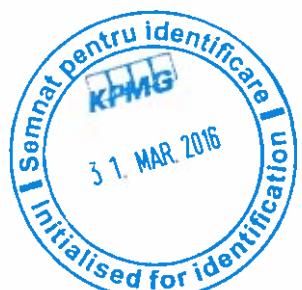
Mii RON

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Terenuri	74.086	43.724
Constructii	47.742	64.985
Total	121.828	108.709

Miscarile in soldul activelor detinute in vederea vanzarii este prezentat in tabelul urmator:

Mii RON

	2015	2014
Sold la 1 ianuarie	108.709	96.300
Intrari	40.585	60.998
Iesiri	(20.929)	(3.004)
Ajustari de deprecierie	(6.537)	(45.585)
Sold la 31 decembrie	121.828	108.709



Grupul 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 terte 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. Grupul intentioneaza sa vanda bunurile recuperate intr-un termen scurt si bunurile sunt gestionate indeaproape de catre comisiile Grupului.

Valoarea justa a activelor clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii de catre Grup este stabilita de un evaluator profesionist extern si independent autorizat ANEVAR.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

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

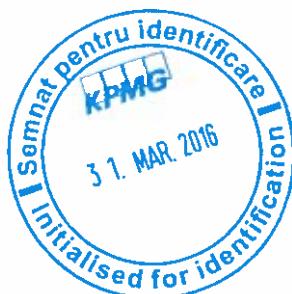
b) Riscul de credit (*continuare*)

Valoarea justa a activelor clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii este considerata la Nivelul 3 de clasificare a valorii juste.

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

<i>Mii RON</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Numerar si conturi curente la banca centrala (*)	459.853	318.066
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere (*)	-	-
Instrumente de capitaluri proprii	6.206	5.850
Instrumente financiare derive	1.765	7.566
Active financiare disponibile in vederea vanzarii (*)	1.111.244	1.493.711
Credite si avansuri acordate bancilor (*)	134.932	134.583
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-
Persoane juridice	995.344	552.384
Intreprinderi mici si mijlocii	154.172	184.842
Persoane fizice	900.179	1.027.196
Card-uri de credit	388.753	383.444
TOTAL BILANT	4.152.448	4.107.642
Scrisori de garantie emise	46.870	47.421
Acreditive	1.976	4.891
Angajamente de acordare credite	593.843	542.197
TOTAL EXTRABILANT	642.689	594.509

(*) Aceste active financiare nu sunt nici restante, nici depreciate si, desi nu sunt garantate, nu poarta un risc semnificativ de credit datorita riscului de concentrare, asa cum se poate vedea in tabelul privind concentrarea geografica.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

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

b) Riscul de credit (*continuare*)

Valoarea justa a garantiilor la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 este prezentata mai jos:

Mii RON

	Expunere Totala Neta	Valoare justa garantiilor financiare	Valoare justa garantiilor materiale	Garantii totale obtinute	Garantii/ Expunere totala (%)
Numerar si conturi curente la banca central	459.853	-	-	-	0%
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	7.971	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate bancilor	134.932	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate clientilor	2.438.448	372.782	1.106.222	1.479.004	61%
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1.111.244	-	-	-	0%
Total	4.152.448	372.782	1.106.222	1.479.004	36%

	Expunere Totala Neta	Valoare justa garantiilor financiare	Valoare justa garantiilor materiale	Garantii totale obtinute	Garantii/ Expunere totala (%)
Numerar si conturi curente la banca central	318.066	-	-	-	0%
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	13.416	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate bancilor	134.583	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate clientilor	2.147.866	269.966	1.175.834	1.445.800	67%
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	1.493.711	-	-	-	0%
Total	4.107.642	269.966	1.175.834	1.445.800	35%

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, garantii sunt depozite bancare, ipoteci, bilete la ordin, titluri și cesiune de creante, garantii corporative și politi 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*)

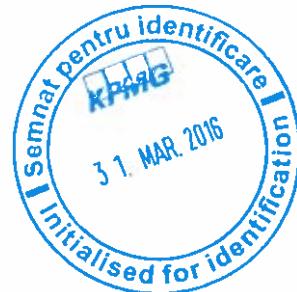
Concentrarea geografica a activelor

31-Dec-15

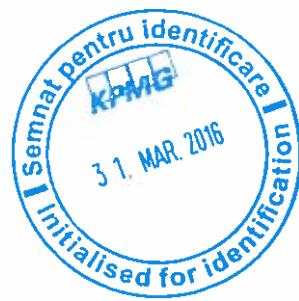
Mii RON	Romania	Turcia	Olanda	Piete dezvoltate	Piete in curs de dezvoltare	TOTAL
Numerar si conturi curente la banchi central	514.210	-	-	-	-	514.210
Active financiare la valoare justa	6.258	11	6	1.696	-	7.971
Active financiare disponibile pentru vanzare	930.695	30.132	-	150.417	-	1.111.244
Credite si avansuri acordate bancilor	84.955	984	-	48.079	914	134.932
Credite si avansuri acordate clientilor	2.183.324	253.262	-	1.757	105	2.438.448
Investitii imobiliare	5.323	-	-	-	-	5.323
Imobilizari corporale	70.249	-	-	-	-	70.249
Imobilizari necorporale	5.232	-	-	-	-	5.232
Creante privind impozitul pe profit current	11.669	-	-	-	-	11.669
Creante privind impozitul pe profit amanat,net	44.125	-	-	-	-	44.125
Active detinute in vederea vanzarii	121.828	-	-	-	-	121.828
Alte active	46.247	-	-	-	-	46.247
TOTAL	4.024.115	284.389	6	201.949	1.019	4.511.478

Extrabilant

Scrisori de garantie	35.812	6.222	-	4.836	-	46.870
Acreditive	1.976	-	-	-	-	1.976
Angajamente de acordare credite	592.882	383	1	283	294	593.843
TOTAL	630.670	6.605	1	5.119	294	642.689



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



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

Concentrarea geografica a activelor

31-Dec-14

Mii RON	Romania	Turcia	Olanda	Piete dezvoltate	Piete in curs de dezvoltare	TOTAL
Numerar si conturi curente la banchi central	384.754	-	-	-	-	384.754
Active financiare la valoare justa	7.237	-	161	6.018	-	13.416
Active financiare disponibile pentru vanzare	1.272.230	36.549	-	184.932	-	1.493.711
Credite si avansuri acordate bancilor	84.423	1.213	9.704	39.111	132	134.583
Credite si avansuri acordate clientilor	2.092.620	52.801	8	1.856	581	2.147.866
Investitii imobiliare	6.032	-	-	-	-	6.032
Imobilizari corporale	74.570	-	-	-	-	74.570
Imobilizari necorporale	2.334	-	-	-	-	2.334
Creante privind impozitul pe profit curent	552	-	-	-	-	552
Creante privind impozitul pe profit amanat,net	52.148	-	-	-	-	52.148
Active detinute in vederea vanzarii	108.709	-	-	-	-	108.709
Alte active	64.844	-	-	-	-	64.844
TOTAL	4.150.453	90.563	9.873	231.917	713	4.483.519

Extrabilant

Scrisori de garantie	37.592	5.530	-	4.299	-	47.421
Acreditive	4.891	-	-	-	-	4.891
Angajamente de acordare credite	541.055	353	-	314	475	542.197
TOTAL	583.538	5.883	-	4.613	475	594.509

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:

	2015		Bbb+ / BBB-	Bb+ / B-	Sub B-	Fara rating	Total
	Aaa / AA-	A+ / A-					
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	18.209	1.062.350	-	-	30.685	1.111.244
Credite si avansuri acordate bancilor	17.954	5.321	69.978	4.692	-	36.987	134.932
Total	17.954	23.530	1.132.328	4.692	-	67.672	1.246.176

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

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

b) Riscul de credit (*continuare*)

	2014						
	Aaa / AA-	A+ / A-	Bbb+ / BBB-	Bb+ / B-	Sub B-	Fara rating	Total
Active financiare disponibile pentru vanzare	392	1.753	1.464.182	-	-	27.348	1.493.711
Credite si avansuri acordate bancilor	8.648	21.755	63.277	1.437	-	39.469	134.586
Total	9.040	23.508	1.527.459	1.437	-	66.853	1.628.297

Banca detine numerar si echivalent de numerar in valoare de 514.210 mii lei la 31 Decembrie 2015 (31 Decembrie 2014: 384.754 mii lei). Numerarul si echivalentul de numerar este plasat la Banca Centrala si institutii financiare cu rating intre B- si AA- bazat pe ratingurile agentiilor Fitch, Moody's sau Standard&Poors.

c) Riscul de rata a dobanzii

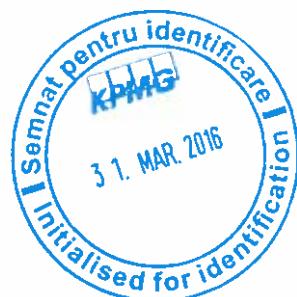
Grupul se confrunta cu riscul de dobanda in principal ca urmare a expunerii la fluctuatiiile nefavorabile ale ratei dobanzii de piata.

Principala sursa a riscului de dobanda este reprezentata de corelatiile imperfecte dintre datele maturitatii (pentru ratele fixe de dobanda) sau datele de repreuire (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 repreuire asemanatoare.

Activitatile de gestionare a activelor si datorilor purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul sensibilitatii Grupului la fluctuatiiile 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, banca ofera rate de dobanda fixe.

Ratele de dobanda pentru moneda nationala si principalele monede straine la 31 decembrie 2015 si 2014 au fost urmatoarele:

Valuta	Rata de dobanda	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
RON	ROBOR 3 luni	1,02%	1,70%
Euro (EUR)	EURIBOR 3 luni	(0,131)%	0,078%
Euro (EUR)	EURIBOR 6 luni	(0,04)%	0,17%
Dolar SUA (USD)	LIBOR 6 luni	0,85%	0,36%



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

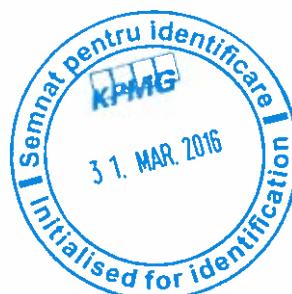
Note la situatiile financiare consolidate

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

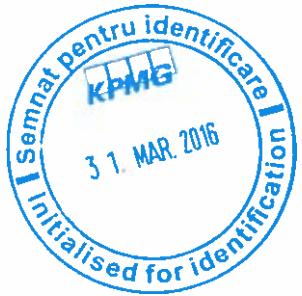
c) Riscul de rata a dobanzii (*continuare*)

Tabelul de mai jos prezinta ratele medii de dobanda pentru instrumentele financiare din portofoliul Grupului la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014.

Dobanzile medii (%)	2015				2014			
	EUR	RON	USD	Altele	EUR	RON	USD	Altele
Active								
Rezerva minima obligatorie	0,09%	0,14%	-	-	0,30%	0,30%	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	0,39%	0,35%	0,11%	-	-	1,20%	0,10%	-
Credite si avansuri acordate clientilor	4,25%	12,46%	6,08%	11,03%	4,40%	13%	5,60%	4,70%
Titluri de valoare	3,4%	4,14%	4,25%	-	2,6%	3,5%	4,30%	-
Datorii								
Depozite de la banci	0,07%	-	0,43%	-	0,10%	0,60%	0,30%	-
Depozite de la clienti	0,82%	1,54%	0,82%	1,00%	1,60%	2,70%	1,30%	0,10%
Alte imprumuturi	-	4,23%	-	-	-	4,90%	-	-



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



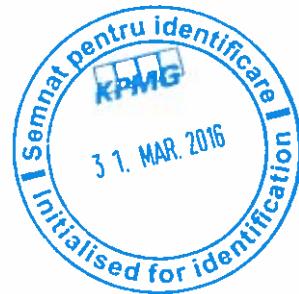
4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de rata a dobanzii (continuare)

In tabelul de mai jos este detaliata sensibilitatea Grupului la variația ratei de dobândă la data de 31 decembrie 2015:

Mii RON	Sub 3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtator de dobândă	Total
Numerar si conturi curente la banca centrală	459.853	-	-	-	54.357	514.210
Active financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	1.375	390	-	-	6.206	7.971
Active financiare disponibile în vederea vânzării	-	49.945	658.686	383.852	18.761	1.111.244
Credite și avansuri acordate bancilor	103.220	-	-	-	31.712	134.932
Credite și avansuri acordate clientilor	1.521.608	785.327	94.639	36.874	-	2.438.448
Investiții imobiliare	-	-	-	-	5.323	5.323
Imobilizari corporale	-	-	-	-	70.249	70.249
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	5.232	5.232
Creante privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	11.669	11.669
Creante privind impozitul pe profit amanat, net	-	-	-	-	44.125	44.125
Active detinute în vederea vânzării	-	-	-	-	121.828	121.828
Alte active	-	-	-	-	46.247	46.247
Total active	2.086.056	835.662	753.325	420.726	415.709	4.511.478
 Datorii financiare la valoare justă prin contul de profit și pierdere	 21.514	 3.051	 -	 -	 -	 24.565
Depozite de la banchi	213.033	-	-	-	39.068	252.101
Depozite de la clienți	2.179.794	473.382	5.196	674	-	2.659.046
Imprumuturi de la banchi și alte instituții financiare	-	-	-	-	-	-
Alte imprumuturi	882.705	-	-	-	-	882.705
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	-	-
Datorii privind impozitul pe profit amanat, net	-	-	-	-	38.922	38.922
Alte datorii	-	-	-	-	-	-
Total datorii	3.297.046	476.433	5.196	674	77.990	3.857.339
 Total capitaluri proprii	 -	 -	 -	 -	 654.139	 654.139
 Pozitie bilantiera neta	 (1.210.990)	 359.229	 748.129	 420.052	 (316.420)	 -
 Pozitie extrabilantiera neta	 (23.737)	 (5.607)	 -	 -	 -	 (29.344)
 Pozitie totala	 (1.234.727)	 353.622	 748.129	 420.052	 (316.420)	 (29.344)

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



4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

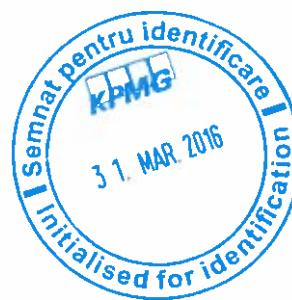
c) Riscul de rata a dobanzii (continuare)

In tabelul de mai jos este detaliata sensibilitatea Grupului la variația ratei de dobândă la data de 31 decembrie 2014:

Mii RON	Sub 3 luni	3 – 12 luni	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtator de dobândă	Total
Numerar si conturi curente la banca centrala	317.960	-	-	-	66.794	384.754
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	5.334	2.232	-	-	5.850	13.416
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	-	-	86.662	1.404.835	2.214	1.493.711
Credite si avansuri acordate bancilor	98.651	-	-	-	35.932	134.583
Credite si avansuri acordate clientilor	1.186.980	810.686	93.160	57.040	-	2.147.866
Investitii pastrate pana la scadenta	-	-	-	-	6.032	6.032
Investitii imobiliare	-	-	-	-	74.570	74.570
Imobilizari corporale	-	-	-	-	2.334	2.334
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	52.148	52.148
Creante privind impozitul pe profit amanat, net	-	-	-	-	552	552
Active detinute in vederea vanzarii	-	-	-	-	108.709	108.709
Alte active	-	-	-	-	64.844	64.844
Total active	1.608.925	812.918	179.822	1.461.875	419.979	4.483.519
 Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	15.570	2.227	-	-	-	17.847
Depozite de la banci	235.607	-	-	-	12.262	247.869
Depozite de la clienti	2.202.988	492.042	2.628	541	-	2.698.199
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	-	-	-
Alte imprumuturi	883.495	-	-	-	-	883.495
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	214	214
Alte datorii	-	-	-	-	22.025	22.025
Total datorii	3.337.660	494.319	2.628	541	34.501	3.869.649
 Total capitaluri proprii	-	-	-	-	613.870	613.870
Pozitie bilantiera neta	(1.728.735)	318.599	177.194	1.461.334	(228.392)	-
 Pozitie extrabilantiera neta	154.359	(163.108)	-	-	-	(8.749)
Pozitie totala	(1.574.376)	155.491	177.194	1.461.334	(228.392)	(8.749)

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 dobana pentru activele si pasivele din afara portofoliului de tranzactionare este calculate 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.

Ca rezultat, al analizei senzitivitatii la 31 decembrie 2015, modificarea in valoarea economica este (6.718) mii RON, ce reprezinta 2% din capitalurile proprii, sub limita de 20% stabilita intern, in comparatie cu (8.678) mii RON (2% din capitalurile proprii) la 31 decembrie 2014.

31 decembrie 2015 (sumele sunt prezentate in RON):

Interval de maturitate	EUR	USD	RON	CHF
	+200 bps	+200 bps	+200 bps	+200 bps
Sub 1 luna	(389,694)	171,211	(930,413)	419,539
1 - 3 luni	3,102,836	(156,886)	446,208	(154,088)
3 - 6 luni	(2,742,093)	(697,103)	400,325	(1,960,461)
6 - 12 luni	1,918,494	(723,599)	2,093,553	(31,819)
1 - 2 ani	(2,908,120)	11,944	18,828	(307)
2 - 3 ani	(193,320)	(295)	(41,413)	(481)
3 - 4 ani	(224,856)	(409)	(59,215)	(671)
4 - 5 ani	(282,992)	(531)	(26,973)	(878)
5 - 7 ani	(783,926)	(1,554)	(5,091)	(2,629)
7 - 10 ani	(1,763,607)	(3,591)	(8,332)	(6,302)
10 - 15 ani	(2,885,694)	(425)	(24,737)	(18,864)
15 - 20 ani	(1,573,546)	-	(15,233)	(31,458)
Peste 20 de ani	(227,106)	-	721	(14,060)
TOTAL	(8,953,624)	(1,401,238)	1,848,228	(1,802,479)

Interval de maturitate	EUR	USD	RON	CHF
	-200 bps	-200 bps	-200 bps	-200 bps
Sub 1 luna	389,701	(171,214)	930,429	(419,546)
1 - 3 luni	(3,102,992)	156,894	(446,230)	154,096
3 - 6 luni	2,742,367	697,172	(400,365)	1,960,657
6 - 12 luni	(1,918,878)	723,742	(2,093,966)	31,826
1 - 2 ani	2,908,992	(11,947)	(18,833)	307
2 - 3 ani	193,398	295	41,429	482
3 - 4 ani	224,968	410	59,244	672
4 - 5 ani	283,161	532	26,989	878
5 - 7 ani	784,550	1,555	5,095	2,631
7 - 10 ani	1,765,528	3,594	8,340	6,309
10 - 15 ani	2,890,249	426	24,775	18,894
15 - 20 ani	1,576,803	-	15,264	31,524
Peste 20 de ani	227,576	-	(723)	14,090
TOTAL	8,965,423	1,401,459	(1,848,552)	1,802,820

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

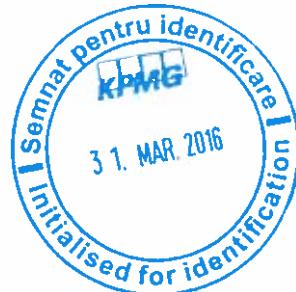
4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

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

31 decembrie 2014 (sumele sunt prezentate in RON):

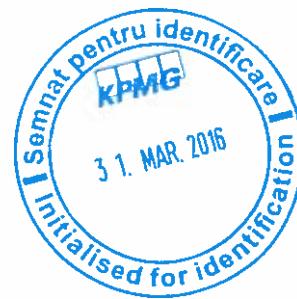
Interval de maturitate	EUR	USD	RON	CHF
	+200 bps	+200 bps	+200 bps	+200 bps
Sub 1 luna	(358.737)	16.792	(1.511.158)	286.205
1 – 3 luni	3.592.111	(6.999)	1.393.550	(109.791)
3 – 6 luni	(1.772.298)	(310.823)	1.707.337	(1.204.658)
6 – 12 luni	853.552	(65.952)	1.495.906	(41.004)
1 – 2 ani	(447.955)	(402)	(358.822)	(257)
2 – 3 ani	(2.467.773)	(783)	(341.402)	(403)
3 – 4 ani	(279.083)	(345)	(9.953)	(561)
4 – 5 ani	(349.774)	(447)	(9.509)	(734)
5 – 7 ani	(993.111)	(1.307)	(13.007)	(2.198)
7 – 10 ani	(2.204.509)	(3.051)	(3.840)	(5.270)
10 – 15 ani	(4.847.325)	(1.937)	(10.315)	(15.775)
15 – 20 ani	(3.320.798)	-	(3.422)	(26.302)
Peste 20 de ani	(746.358)	-	0	(18.303)
TOTAL	(13.342.057)	(375.252)	2.335.365	(1.139.051)

Interval de maturitate	EUR	USD	RON	CHF
	-200 bps	-200 bps	-200 bps	-200 bps
Sub 1 luna	358.743	(16.792)	1.511.183	(286.210)
1 – 3 luni	(3.592.290)	6.999	(1.393.619)	109.796
3 – 6 luni	1.772.475	310.854	(1.707.507)	1.204.779
6 – 12 luni	(853.723)	65.965	(1.496.200)	41.012
1 – 2 ani	448.089	402	358.928	257
2 – 3 ani	2.468.758	783	341.535	403
3 – 4 ani	279.222	345	9.958	562
4 – 5 ani	349.983	448	9.515	734
5 – 7 ani	993.902	1.308	13.017	2.200
7 – 10 ani	2.206.916	3.054	3.844	5.276
10 – 15 ani	4.855.002	1.940	10.331	15.800
15 – 20 ani	3.327.688	-	3.429	26.357
Peste 20 de ani	747.906	-	(0)	18.341
TOTAL	13.362.670	375.304	(2.335.586)	1.139.308



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.

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

Pozitia de schimb valutar

Activele si datorile in RON si in valuta ale Grupului pot fi analizate la 31 decembrie 2015 astfel:

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Numerar si conturi curente la banca central	328.343	178.928	4.371	2.568	514.210
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	6.228	1.202	463	78	7.971
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	685.194	377.825	48.225	-	1.111.244
Credite si avansuri acordate bancilor	30.475	84.415	11.203	8.839	134.932
Credite si avansuri acordate clientilor	860.031	1.083.210	36.392	458.815	2.438.448
Investitii imobiliare	5.323	-	-	-	5.323
Imobilizari corporale	70.249	-	-	-	70.249
Imobilizari necorporale	5.232	-	-	-	5.232
Creante privind impozitul pe profit curent	11.669	-	-	-	11.669
Creante privind impozitul pe profit amanat, net	44.125	-	-	-	44.125
Active detinute in vederea vanzarii	121.828	-	-	-	121.828
Alte active	45.568	660	9	10	46.247
Total active	2.214.265	1.726.240	100.663	470.310	4.511.478
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	17.389	456	6.028	692	24.565
Depozite de la banci	2.325	187.783	61.452	541	252.101
Depozite de la clienti	1.685.658	807.404	161.554	4.430	2.659.046
Alte imprumuturi	882.705	-	-	-	882.705
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	-
Alte datorii	37.588	863	406	65	38.922
Total datorii	2.625.665	996.506	229.440	5.728	3.857.339
Total capitaluri proprii	654.139	-	-	-	654.139
Pozitie bilantiera neta	(1.065.539)	729.734	(128.777)	464.582	-
Pozitie extrabilantiera neta	1.044.747	(784.662)	168.169	(457.598)	(29.344)
Pozitie totala	(20.792)	(54.928)	39.392	6.984	(29.344)

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

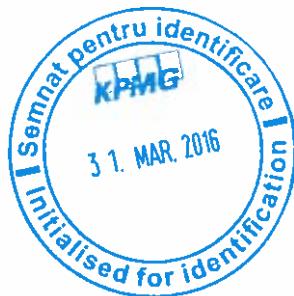
Note la situatiile financiare consolidate

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

d) Riscul valutar (*continuare*)

Activele si datorii in RON si in valuta ale Grupului pot fi analizate la 31 decembrie 2014 astfel:

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Numerar si conturi curente la banca centrala	209.485	169.265	3.856	2.148	384.754
Active financiare la valoare justa	6.066	764	3.563	3.023	13.416
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	916.654	548.070	28.987	-	1.493.711
Credite si avansuri acordate bancilor	82.902	33.658	11.918	6.105	134.583
Credite si avansuri acordate clientilor	766.420	1.064.668	52.837	263.941	2.147.866
Investitii imobiliare	6.032	-	-	-	6.032
Imobilizari corporale	74.570	-	-	-	74.570
Imobilizari necorporale	2.334	-	-	-	2.334
Creante privind impozitul pe profit current	552	-	-	-	552
Creante privind impozitul pe profit amanat,net	52.148	-	-	-	52.148
Active detinute in vederea vanzarii	108.709	-	-	-	108.709
Alte active	59.331	5.454	6	53	64.844
Total active	2.285.203	1.821.879	101.167	275.270	4.483.519
Datorii financiare la valoare justa	12.122	371	1.517	3.837	17.847
Depozite de la banchi	82.874	123.621	40.253	1.121	247.869
Depozite de la clienti	1.641.254	914.721	138.925	3.299	2.698.199
Alte imprumuturi	883.495	-	-	-	883.495
Datorii privind impozitul pe profit current	214	-	-	-	214
Alte datorii	20.844	974	102	105	22.025
Total datorii	2.640.803	1.039.687	180.797	8.362	3.869.649
Total capitaluri proprii	613.870	-	-	-	613.870
Pozitie bilantiera neta	(969.470)	782.192	(79.630)	266.908	-
Pozitie extrabilantiera neta	950.771	(798.940)	101.743	(262.323)	(8.749)
Pozitie totala	(18.699)	(16.748)	22.113	4.585	(8.749)



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 incearca 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 variate 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 2015 si 31 decembrie 2014 a fost dupa cum urmeaza:

	2015	2014
<1 luna	1,23	1,34
1-3 luna	12,40	14,96
3-6 luna	29,19	27,7
6-12 luna	24,78	37,28
>12 luna	2,65	2,67

Valoarea indicatorului de lichiditate imediata la 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2014 si in timpul anilor a fost dupa cum urmeaza:

	2015	2014
La 31 decembrie	42,27%	47,15%
Media perioadei	39,27%	42,51%
Maxim pentru perioada	42,27%	47,15%
Minim pentru perioada	37,36%	39,32%

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 2015 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 banci centrale	459.853	-	-	-	54.357	514.210
Active financiare la valoare justa	1.375	390	-	-	6.206	7.971
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	-	49.945	658.686	383.852	18.761	1.111.244
Credite si avansuri acordate bancilor	134.932	-	-	-	-	134.932
Credite si avansuri acordate clientilor	808.682	507.951	496.315	625.500	-	2.438.448
Investitii imobiliare	-	-	-	-	5.323	5.323
Imobilizari corporale	-	-	-	-	70.249	70.249
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	5.232	5.232
Creante privind impozitul pe profit curent	11.669	-	-	-	-	11.669
Creante privind impozitul pe profit amanat, net	-	-	-	-	44.125	44.125
Active detinute in vederea vanzarii	-	121.828	-	-	-	121.828
Alte active	-	-	-	-	46.247	46.247
Total active	1.416.511	680.114	1.155.001	1.009.352	250.500	4.511.478
Datorii financiare la valoare justa	21.514	3.051	-	-	-	24.565
Depozite de la banci	252.101	-	-	-	-	252.101
Depozite de la clienti	2.179.795	473.382	5.195	674	-	2.659.046
Alte imprumuturi	4.735	-	877.970	-	-	882.705
Alte datorii	-	-	-	-	38.922	38.922
Total datorii	2.458.145	476.433	883.165	674	38.922	3.857.339
Total capitaluri proprii	-	-	-	-	654.139	654.139
Pozitie bilantiera neta	(1.041.634)	203.681	271.836	1.008.678	(442.561)	-
Instrumente derivate, achizitii la termen	1.615.204	121.432	877.970	-	-	2.614.606
Instrumente derivate, vanzari la termen	(1.626.169)	(127.039)	(890.742)	-	-	(2.643.950)
Pozitie totala	(1.052.599)	198.074	259.064	1.008.678	(442.561)	(29.344)

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

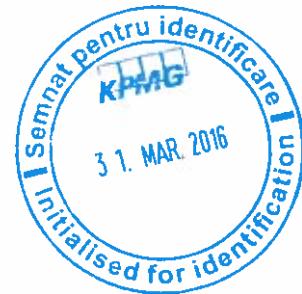


4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)
e) Riscul de lichiditate (continuare)

Activele si datorile Grupului analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2014 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 banci centrale	317.960	-	-	-	66.794	384.754
Active financiare la valoare justa	5.334	2.232	-	-	5.850	13.416
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	-	-	86.662	1.404.835	2.214	1.493.711
Credite si avansuri acordate bancilor	134.583	-	-	-	-	134.583
Credite si avansuri acordate clientilor	727.345	420.341	400.043	600.137	-	2.147.866
Investitii pastrate pana la scadenta	-	-	-	-	-	-
Investitii imobiliare	-	-	-	-	6.032	6.032
Imobilizari corporale	-	-	-	-	74.570	74.570
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	2.334	2.334
Creante privind impozitul pe profit current	-	-	-	-	552	552
Creante privind impozitul pe profit amanat, net	-	-	-	-	52.148	52.148
Active detinute in vederea vanzarii	-	-	-	-	108.709	108.709
Alte active	-	-	-	-	64.844	64.844
Total active	1.185.222	422.573	486.705	2.004.972	384.047	4.483.519
Datorii financiare la valoare justa						
Depozite de la banci	15.570	2.277	-	-	-	17.847
Depozite de la clienti	247.869	-	-	-	-	247.869
Alte imprumuturi	2.202.895	492.042	2.637	625	-	2.698.199
Datorii privind impozitul pe profit current	5.525	-	877.970	-	-	883.495
Alte datorii	-	-	-	-	214	214
Total datorii	2.471.859	494.319	880.607	625	22.239	3.869.649
Total capitaluri proprii	-	-	-	-	613.870	613.870
Pozitie bilantiera neta	(1.286.637)	(71.746)	(393.902)	2.004.347	(252.062)	-
Instrumente derivate, achizitionate la termen	2.346.769	105.145	877.970	-	-	3.329.884
Instrumente derivate, vanzari la termen	(2.183.854)	(268.253)	(886.526)	-	-	(3.338.633)
Pozitie totala	(1.123.722)	(234.854)	(402.458)	2.004.347	(252.062)	(8.749)

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



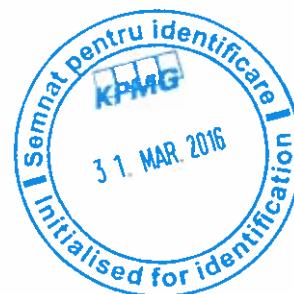
4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Maturitatile contractuale reziduale ale datoriilor financiare

<i>Mii RON</i>	<i>La vedere</i>	<i>Sub 3 luni</i>	<i>3 luni - 1 an</i>	<i>1-5 ani</i>	<i>Peste 5 ani</i>	<i>Intrari / (iesiri) Brute</i>
31 decembrie 2015						
Datorii nederivate						
Depozite de la banci	(39.068)	(213.399)	-	-	-	(252.467)
Depozite de la clienti	-	(2.191.798)	(477.467)	(5.335)	(674)	(2.675.274)
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	(9.539)	(26.347)	(939.875)	-	(975.761)
Total	(39.068)	(2.414.736)	(503.814)	(945.210)	(674)	(3.903.502)
Instrumente derivate						
La valoare justa:						
Iesiri	-	(1.626.169)	(127.039)	(890.742)	-	(2.643.950)
Intrari	-	1.615.204	121.432	877.970	-	2.614.606
		(10.965)	(5.607)	(12.772)		(29.344)
Angajamente nefolosite	593.843	-	-	-	-	593.843

<i>Mii RON</i>	<i>La vedere</i>	<i>Sub 3 luni</i>	<i>3 luni - 1 an</i>	<i>1-5 ani</i>	<i>Peste 5 ani</i>	<i>Intrari / (iesiri) brute</i>
31 decembrie 2014						
Datorii nederivate						
Depozite de la banci	(13.743)	(235.579)	-	-	-	(249.322)
Depozite de la clienti	-	(2.206.996)	(498.435)	(2.752)	(625)	(2.708.808)
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	(10.953)	(33.010)	(948.231)	-	(992.194)
Total	(13.743)	(2.453.528)	(531.445)	(950.983)	(625)	(3.950.324)
Instrumente derivate						
La valoare justa:						
Iesiri	-	(2.183.854)	(268.253)	(886.526)	-	(3.338.633)
Intrari	-	2.346.769	105.145	877.970	-	3.329.884
		162.915	(163.108)	(8.556)		(8.749)
Angajamente nefolosite	542.197	-	-	-	-	542.197



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 autoritatatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Grupului. Cu toate acestea, autoritatatile fiscale romane iau in general in considerare interpretari/decizii ale legislatiei fiscale emise de Curtea Europeana de Justitie.

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 emitterii unor noi reglementari fiscale. Termenul de prescriptie in Romania este de 5 ani (extins la 10 ani in cazul in care se suspecteaza evaziunea fiscală de catre autoritatatile fiscale).

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

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

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

g) Mediul de afaceri

(i) Evolutii macroeconomice si piata bancara

Procesul de ajustare a valorilor in functie de risc care a avut loc pe pietele financiare internationale in ultimii ani a afectat performanta acestora, inclusiv piata financiar-banacara din Romania, conducand la o incertitudine crescuta cu privire la evolutia economica in viitor.



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

g) Mediul de afaceri (*continuare*)

Problemele semnificative privind capacitatea de rambursare a imprumuturilor de catre anumite tari din zona euro au continuat si in anul 2015, lucru care a condus la speculatii privind sustenabilitatea pe termen lung a zonei euro. Recesiunea profunda intr-o serie de tari, consecintele pe scara larga ale programelor de austерitate fiscală și ale altor acțiuni guvernamentale, precum și preocupările legate de viabilitatea instituțiilor financiare din anumite tari au condus la o creștere a volatilității titlurilor de stat, care a atins în unele perioade din ultimul an nivele îngrijorătoare. Cel mai recent, anumite acțiuni întreprinse de către Banca Centrală Europeană și Comisia Europeană au condus la rezultate pozitive în ceea ce privește imbunătățirea continua a cadrului de administrare a riscului. Cu toate acestea, situația ramane fragila.

2015 a fost un an economic de referinta pentru Romania, afirmatie sustinuta de o serie de aspecte, printre care mentionam: pozitionarea economiei la inceputul unui nou ciclu economic; evolutia potentialului economic, inclusiv a contributiei factorilor de productie la aceasta dinamica; consolidarea stabilitatii macro-financiare

Conform estimarilor preliminare ale Institutului National de Statistica PIB-ul a crescut cu 3,7% an/an in 2015, cea mai buna evolutie din 2008. Astfel, la finalul anului trecut, in valori reale (ajustate cu dinamica preturilor de consum), economia Romaniei se situa cu aproximativ 7% peste nivelul din 2008 (in termeni nominali PIB-ul a atins un nou maxim istoric, aproximativ 155 miliarde EUR in 2015).

In sfera economiei financiare se noteaza dinamica anuala negativa a preturilor de consum incepand cu luna iunie 2015, in contextul reducerii cotei TVA la alimente si servicii de alimentatie.

Nivelul redus al presiunilor inflationiste (data fiind incidenta sociurilor de partea ofertei) corroborat cu gradul ridicat de stabilitate finanziara au determinat Banca Nationala a Romaniei sa continue ciclul de reducere a ratei de dobanda de referinta in semestrul I din 2015, pana la nivelul minim istoric de 1,75%.

Conform statisticilor Bancii Nationale a Romaniei, in 2015 soldul mediu al creditului neguvernamental total a consemnat un declin cu 0,9% an/an, dat fiind ca avansul puternic al creditului in lei (cu 12,8% an/an) a fost contrabalanșat de scaderea severa a creditului in valuta (cu 10,9% an/an).

Pe de alta parte, volumul depozitelor neguvernamentale a crescut in 2015, in medie cu un ritm de 7% an/an, catre noi maxime istorice (sold la final de an de 253,5 miliarde lei), evolutie influentata si de alocarile Guvernului din decembrie 2015.

Prin urmare, in 2015 raportul credite/depozite din sectorul bancar a continuat sa scada, fiind consemnate noi valori minime istorice (85,8% in decembrie), evolutie care reflecta excesul de lichiditate din economia interna si confirma transformarile structurale din sectorul bancar.

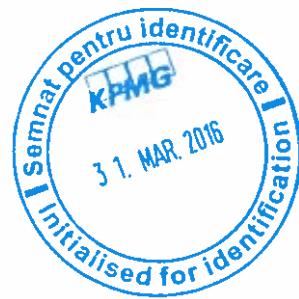
O privire de ansamblu asupra acestui sector indica intrarea intr-un nou ciclu de afaceri in 2015, evolutie influentata de dinamizarea cererii interne, scaderea costurilor de finantare si continuarea procesului de vanzare de active neperformante.

De altfel, rata creditelor neperformante a continuat traiectoria descendenta in 2015, spre un nivel de 11,65% in noiembrie (minimul ultimilor cinci ani), conform datelor Bancii Nationale a Romaniei.

Nu in ultimul rand, sectorul bancar intern prezinta un grad ridicat de solvabilitate: 17,51% la final de 2015 (nivel de doua ori mai ridicat decat pragul minim de referinta de 8%).

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

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



g) Mediul de afaceri (*continuare*)

In prezent exista o serie de initiative legislative care ar putea avea un impact semnificativ asupra sistemului bancar in perioadele urmatoare si care se refera la urmatoarele:

(ii) Legea darii in plata

In luna noiembrie 2015, Parlamentul Romaniei a aprobat o lege privind darea in plata a unor bunuri imobile in vederea stingerii obligatiilor asumate prin credite.

Legea darii in plata reglementeaza dreptul debitului de a stinge integral creanta si accesoriile sale, izvorand dintr-un contract de credit, prin transmiterea catre creditor a dreptului de proprietate asupra bunului imobil ipotecat in favoarea creditorului, in anumite conditii reglementate in lege.

Presedintele Romaniei a trimis inapoi legea spre reexaminare. La 18 decembrie 2015, Banca Centrala Europeană a emis din proprie initiativa un aviz referitor la acest proiect de lege. Avizul a subliniat potentialul impact negativ nejustificat pe care unele dintre dispozitiile proiectului de lege l-ar putea avea asupra economiei si stabilitatii financiare.

Dintre aspectele dezbatute (inclusiv cu reprezentatii Bancii Nationale a Romaniei), cele mai importante se refera la:

- Aplicabilitatea retroactiva a dispozitiilor proiectului de lege - in domeniul de aplicare al proiectului de lege se incadreaza nu numai contractele de credit incheiate dupa data intrarii sale in vigoare, ci si contractele de credit aflate in derulare;
- Tipurile de credite – proiectul initial de lege privind darea in plata acoperea toate contractele de credit incheiate intre persoane fizice si institutii de credit care sunt garantate cu bunuri imobile. Propunerile formulate de Banca Nationala a Romaniei se refera la limitarea prevederilor la ipotecile rezidentiale si excluderea programului Prima Casa.
- Valoarea creditului - proiectul initial de lege privind darea in plata acoperea toate contractele de credit incheiate indiferent de valoare. Propunerile formulate se refera la introducerea unui plafon de 150.000 EUR
- Aspectul social - proiectul initial de lege privind darea in plata acoperea toate tipurile de debitori. Propunerile formulate se refera la introducerea unui grad minim de indatorare al debitatorilor de 65%.

La inceputul lunii martie 2016, Senatul Romaniei a aprobat un nou proiect pentru Legea privind darea in plata cu amendamente semnificative, dar la data aprobarii situatiilor financiare acesta nu a fost inca votat de Camera Deputatilor.

(iii) Directiva 2014/17/UE a Parlamentului European si Consiliului

Proiectul de lege al Autoritatii Nationale pentru Protectia Consumatorului, privind contractele de credit pentru consumatori garantate cu bunuri imobile si care transpune cerintele Directivei 17/2014 a Parlamentului European, se refera la creditele in moneda straina acordate clientilor pentru care, la un moment dat in intervalul de timp dintre data acordarii si maturitatea creditului apar variatii de curs de schimb mai mari de 20%. In aceasta situatie, institutiile financiare bancare si nebancare au obligatia de a oferi clientilor anumite optiuni pentru a ii sustine si a reduce costul creditelor.

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



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

g) Mediul de afaceri (*continuare*)

Date fiind incertitudinile evolutiei acestui proiect legislativ, conducerea nu poate estima cu exactitate evolutia proiectului care ar putea avea un impact asupra sistemului bancar din Romania si in consecinta efectul posibil asupra acestor situatii financiare. La data aprobarii acestor situatii financiare consolidate, legea nu a fost emisa.

(iv) Proiectul de lege al Autoritatii Nationale pentru Protectia Consumatorilor (ANPC) potrivit caruia contractul de credit nu mai constitue titlu executoriu, drept urmare institutiile de credit si institutiile financiare nebancare pentru a investi cu formula executorie un contract de imprumut in scopul de a initia procedurile de executare, vor trebui sa obtina o sentinta judecatoreasca. Aceast proiect de lege se refera numai la consumatori. La data aprobarii acestor situatii financiare consolidate, legea nu a fost emisa.

(v) Legea insolventei persoanelor fizice nr. 151/2015 publicata in Monitorul Oficial al Romaniei in iunie 2015: legea intra in vigoare la 31 decembrie 2016 si se refera la sustinerea persoanelor cu dificultati financiare in procesul de plata a datoriilor.

Conducerea face tot posibil sa estimeze evenimentele care ar putea avea un efect asupra sectorului bancar din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

Conducerea incearca sa estimeze cat mai fiabil efectele asupra situatiilor financiare ale Grupului rezultate din deteriorarea lichiditatii pieteи financiare, deprecierea activelor financiare influentate de lipsa lichiditatii pieteи si volatilitatea monedei nationale si a pietelor financiare. Conducerea Grupului crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini cresterea activitatii Grupului in conditiile de piata curente prin:

- Reorganizarea strategiei Bancii;
- Pregatirea unor strategii de gestionarea a crizei de lichiditate si stabilirea unor masuri, impreuna cu banca mama, pentru a intampina eventuale crize de lichiditate;
- Monitorizarea constanta a lichiditatii;
- Previzionari ale lichiditatii curente;
- Monitorizarea zilnica a fluxurilor de trezorerie si estimarea efectelor asupra debitorilor Grupului, datorate accesului limitat la finantare si posibilitatii restranse de a sustine cresterea afacerilor in Romania;
- Examinarea atenta a conditiilor si clauzelor incluse in angajamentele de finantare, a riscurilor si obligatiilor identificate, cum ar fi ajungerea la maturitate a imprumuturilor si implicatiile ce ar putea rezulta din orice nerespectare a conditiilor contractuale, in prezent si viitorul apropiat.

h) 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.

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

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

h) Gestionarea capitalului (*continuare*)

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 si operatiunile sale reglementate la nivel individual au respectat cerintele de capital impuse din exterior pe parcursul intregii perioade.

Situatia adevararii capitalului Grupului (*) la 31 decembrie 2015 si 2014 a fost urmatoarea:

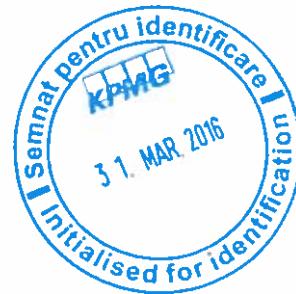
<i>Mii RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Fonduri proprii de nivel 1		
Capital social	832.838	832.838
Rezultatul reportat	(218.075)	(260.115)
Minus deduceri pentru imobilizari necorporale	(5.232)	(2.334)
Alte ajustari	22.018	26.756
Total	631.549	597.145
Fonduri proprii de nivel 2		
Alte ajustari	-	641
Total	-	641
Fonduri proprii totale	631.549	597.786

Cerinta de capital Pilonul I

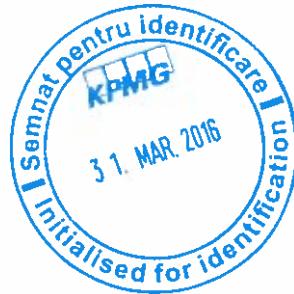
Cerinta de capital pentru riscul de credit	190.525	162.039
Cerinta de capital pentru riscul de piata	4.585	2.367
Cerinta de capital pentru riscul operational	48.341	43.565
Total cerinte de capital Pilonul I	243.451	207.970
Cerinta de capital Pilonul I	240.929	264.408
Total cerinte de capital Pilonul I+II	293.856	310.339

Indicatori de capital

Indicator de solvabilitate (Pilonul I)	20,75%	23,00%
Indicator intern de capital (Pilonul I+II)	17,19%	15,41%



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



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

h) Gestionarea capitalului (*continuare*)

(*)Cifrele raportate (cu exceptia fondurilor proprii) reprezinta sumele prudentiale prezentate in rapoartele de solvabilitate care vor fi depuse la Banca Nationala a Romaniei pentru 31 decembrie 2015.

Pentru data de 31 decembrie 2015 calculul fondurilor proprii s-a facut pe baza Regulamentului Parlamentului European si al Consiliului nr.575/2013

i) 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 activitatatile 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 propuneri 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 risurile intr-un mod similar cu cele mai bune practici din industrie.

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

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

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

i) Riscul operational (*continuare*)

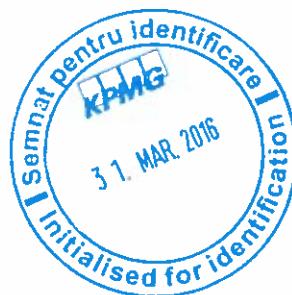
Procesele si sistemele aplicate de Banca pentru identificarea si gestioanrea riscului operational si determinarea expunerii la risc la nivelul Bancii sunt metodele proprii de gestionare a riscului operational. Acestea sunt urmatoarele:

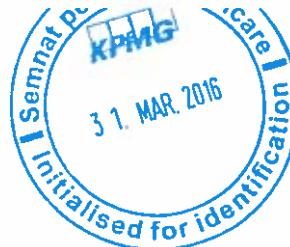
- Colectarea datelor privind pierderile
- Inventarierea riscului
- Estimarea proprie a riscului
- Indicatori principali de risc
- Sistemul de gestionare a riscului operational
- Calculul cerintelor de capital

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. Acesta 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.





5. Estimari si interpretari contabile semnificative

Grupul face estimari si ipoteze care afecteaza valoarea raportata a activelor si datorilor in cursul 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.

Grupul a luat in considerare aceste modificari ale conditiilor de piata precum si recomandarile oficiale BNR in analiza sa de recuperare a creditelor acordate clientilor aflati in insolventa. Fluxurile de trezorerie luate in calcul pentru analiza de recuperare a creditelor acordate clientilor aflati in insolventa includ in principal sumele reprezentand garantiile puse la dispozitia bancii precum si luarea in considerare a unei perioade relevante de recuperare a insolventelor inchise.

La 31 decembrie 2015, Banca avea un portofoliu de credite aferente clientilor aflati in insolventa (cu exceptia expunerilor care cerere de insolvență nu este încă aprobată) cu o expunere totală brută de 143.9 milioane de RON (31 decembrie 2014: 137.65 milioane RON) pentru care Banca a înregistrat provizion în sumă de lei 123.5 milioane RON (31 decembrie 2014: 117.09 milioane RON). Aceste expuneri sunt acoperite de garantii (valoarea de piata a garanțiilor reduse bazate pe ratele de recuperare și perioade de recuperare) în valoare totală de 50.11 milioane RON (31 decembrie 2014: 88.35 milioane RON).

Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor catre clienti

In conformitate cu procedura interna de evaluare a deprecierei (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.

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.

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 financiar 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 depinde de produsele din piata si este inclinata sa se schimbe pe baza unor evenimente specifice si conditii generale din piata financiara

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

5. Estimari si interpretari contabile semnificative (*continuare*)

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

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 determinate folosind tehnici de evaluare. Conducerea foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pietei 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.

Provizioane pentru litigii

Grupul constituie provizioane pentru litigii pe baza evaluarii Directiei Juridice si a Directiei de Risc a Bancii asupra necesitatii constituirii provizioanelor si a nivelului acestora pentru acoperirea eventualelor pierderi care ar putea fi inregistrate din litigiile in care Grupul este actionat in instanta in calitate de parat, cu o pretentie evaluabila in bani. Din cauza incertitudinilor inerente legate de modul in care aceste litigii vor fi solutionate, estimarile Grupului referitoare la provizioanele pentru litigii la 31 decembrie 2015 ar putea fi diferite de sumele efective ce vor rezulta din solutionarea acestor litigii.

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

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
31 decembrie 2015				
Active financiare				
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	6.206	1.765	-	7.971
Titluri de valoare	1.110.690	-	554	1.111.244
Total	1.116.896	1.765	554	1.119.215
Datorii financiare				
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	24.565	-	24.565
Total	-	24.565	-	24.565



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate



5. Estimari si interpretari contabile semnificative (continuare)

Valoarea justa a instrumentelor financiare (continuare)

Mii RON

31 decembrie 2014	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare				
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	5.850	7.566	-	13.416
Titluri de valoare	1.493.250	-	461	1.493.711
Total	1.499.100	7.566	461	1.507.127

Datorii financiare

Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	17.847	-	17.847
Total	17.847	-	17.847

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 2015	461
Total castiguri recunoscute in contul de profit si pierdere	-
Total castiguri recunoscute in capitaluri proprii	-
Achizitii	93
Vanzari	-
Transferate din Nivel 2 in Nivel 3	-
Sold la 31 ianuarie 2015	554
Sume cuprinse in contul de profit si pierdere la sfarsitul anului	2.257

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 2015:

Mii RON

Active	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Credite si avansuri acordate bancilor	-	134.932	-	134.932
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	2.415.384	2.415.384
Total	-	134.932	2.415.384	2.550.316

Datorii

Depozite de la banci	-	252.101	-	252.101
Depozite de la clienti	-	-	2.660.900	2.660.900
Alte imprumuturi			882.705	882.705
Total	-	252.101	3.543.605	3.795.706

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



5. Estimari si interpretari contabile semnificative (continuare)

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 2014:

Mii RON

<i>Active</i>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Credite si avansuri acordate bancilor	-	134.583	-	134.583
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	2.020.589	2.020.589
Total	-	134.583	2.020.589	2.155.172

Datorii

Depozite de la banci	-	247.869	-	247.869
Depozite de la clienti	-	-	2.701.178	2.701.178
Alte imprumuturi	-	-	883.495	883.495
Total	-	247.869	3.693.372	3.832.542

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 banci ale Grupului includ conturile curente si depozite la banci. 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 depreciere. 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 de dobanda curente din piata. Se foloseste ipoteza ca rambursarile se efectueaza conform scadentarelor din contract, unde este cazul.

Depozite de la clienti si de la banci: 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 maturitati ramase similare.

Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare: Valoarea justa a imprumuturilor de la banci 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 similare 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

6. Venituri nete din dobanzi

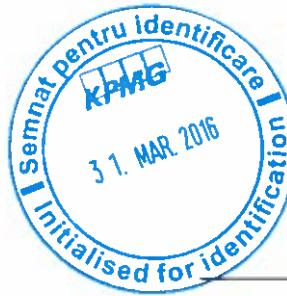
Mii RON

	2015	2014
Venituri din dobanzi		
Credite si avansuri acordate bancilor (include si soldurile cu BNR)	634	1.832
Titluri de investitii	32.704	46.343
Credite acordate clientelei	184.415	266.526
Venituri din dobanzi din instrumente derivate	20.749	42.663
 Total venituri din dobanzi	238.502	357.364
 Cheltuieli cu dobanzi		
Alte imprumuturi	(40.435)	(53.268)
Depozite de la clienti	(40.445)	(80.660)
Contracte de rascumparare	(244)	(178)
Cheltuieli cu dobanzi din instrumente derivate	(21.037)	(21.411)
 Total cheltuieli cu dobanzi	(102.161)	(155.517)
 Venituri nete din dobanzi	136.341	201.847

7. Venituri nete din speze si comisioane

Mii RON

	2015	2014
Venituri din speze si comisioane		
Administrare de credite	38.701	36.996
Emitere de scrisori de garantie	1.205	1.200
Tranzactii de incasari si plati	29.829	30.031
Altele	13.679	14.220
 Total venituri din speze si comisioane	83.414	82.447
 Cheltuieli cu speze si comisioane		
Tranzactii de incasari si plati	(24.020)	(20.263)
Cheltuieli cu prestatiiile de servicii financiare	(1.304)	(1.650)
Altele	(553)	(913)
 Total cheltuieli cu speze si comisioane	(25.877)	(22.826)
 Venituri nete din speze si comisioane	57.537	59.621



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

8. Alte venituri operationale

<i>Mii RON</i>	2015	2014
Venituri din dividend	2.356	741
Venituri din chirii	2.428	2.038
Alte venituri (*)	13.039	4.334
Total	17.823	7.113

(*)alte venituri includ venituri din refacturari, venituri din amenzi si penalitati, precum si alte venituri din exploatare.

9. Castiguri realizate aferente titlurilor de valoare

<i>Mii RON</i>	2015	2014
Titluri disponibile in vederea vanzarii	73.280	80.363
Total	73.280	80.363

10. Venituri nete din tranzactionare



<i>Mii RON</i>	2015	2014
Castig net din tranzactii de schimb valutar	10.914	12.845
Castig net / (Pierdere neta) din reevaluarea activelor/pasivelor in valuta	1.549	1.789
Castig net / (Pierdere neta) din titluri la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	(191)	680
Total	12.272	15.314

11. Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare

<i>Mii RON</i>	2015	2014
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor (nota 21)	(323.373)	(567.599)
Venituri din ajustari pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor (nota 21)	284.613	316.229
Pierderi din creante nerecuperabile neacoperite de provizioane	(332)	(50.772)
Cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	(39.092)	(302.142)

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

12. Cheltuieli cu personalul

Mii RON

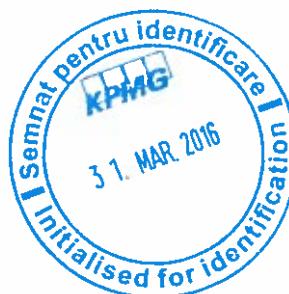
	2015	2014
Salarii si cheltuieli assimilate	(64.767)	(68.475)
Contributii sociale	(15.187)	(18.448)
Provizion pentru concedii neefectuate	(260)	(85)
 Total	 (80.214)	 (87.008)

Numarul de angajati ai Grupului la 31 decembrie 2015 era de 827 de angajati (31 decembrie 2014: 832 de angajati).

13. Alte cheltuieli operationale

Mii RON

	2015	2014
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(11.452)	(13.453)
Cheltuieli cu chiriele	(23.292)	(26.032)
Materiale si obiecte de inventar	(4.708)	(3.953)
Alte taxe	(9.297)	(10.963)
Reclama si publicitate	(2.919)	(1.541)
Cheltuieli postale si telefon	(5.470)	(6.435)
Cheltuieli cu utilitatile	(3.279)	(3.325)
Cheltuieli cu reparatii si de intretinere	(13.396)	(12.062)
Cheltuieli cu transportul si deplasarile	(642)	(706)
Cheltuieli cu leasingul operational	(702)	(983)
Partea neamortizata a imobilizarilor scoase din functiune	(245)	(1.326)
Provizion pentru litigii (i)	(14.700)	-
Alte cheltuieli (ii)	(15.149)	(3.632)
 Total	 (105.251)	 (84.411)



(i) In baza opiniei departamentului juridic, in cursul anului 2015 Grupul a inregistrat provizion pentru litigii in suma de 14.700 mii lei ce reprezinta riscuri aferente (31 decembrie 2014: 0 RON), din care 10.500 mii RON sunt aferenti celor aproximativ 1.200 litigii referitoare la clauze abuzive pentru contractele de credit, in care Grupul este implicat la 31 decembrie 2015.

(ii) Alte cheltuieli includ cheltuieli nete cu scoaterea din gestiune a activelor clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii, taxe judiciare, despagubiri, amenzi si penalitati.

14. Cheltuiala cu impozitul pe profit

Mii RON

	2015	2014
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(226)	(705)
Cheltuiala cu impozitul pe profitul amanat	(8.896)	19.494
 Cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit	 (9.122)	 18.789

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

14. Cheltuiala cu impozitul pe profit (continuare)

Reconcilierea pierderii inainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit

Mii RON

	2015	2014
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare	53.972	(167.097)
Impozitare in conformitate cu rata statutara de 16%	(8.636)	26.736
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	(1.874)	(8.022)
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	1.388	75
Efectul fiscal al diferenelor temporare <i>din care: efectul fiscal al altor diferențe temporare</i>	(9.122)	18.789
<i>efectul fiscal al rezultatului fiscal</i>	<i>(12.266)</i>	<i>12.249</i>
Venit / (cheltuiala) cu impozitul pe profit	(9.122)	18.789



15. Numerar si echivalente de numerar

Mii RON

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Numerar si conturi curente la banchi centrale (nota 16)	514.210	384.754
Conturi la banchi (maturitate initiala sub 3 luni)	111.743	114.917
Conturi curente la BNR	(459.853)	(318.066)
Total numerar si echivalente de numerar	166.100	181.605

16. Numerar si conturi curente la banca centrala

Mii RON

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Numerar in caserie	41.618	53.044
Numerar in ATM	12.739	13.644
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	459.853	318.066
Total	514.210	384.754

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 2015 rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2014: 10%) pentru fondurile denuminate in RON atrase de la clienti si de 14% (31 decembrie 2014: 14%) 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



17. Credite si avansuri acordate bancilor

Mii RON

31 decembrie 2015 31 decembrie 2014

Depozite la vedere la banci	115.104	116.679
Depozite colaterale la banci	19.828	17.904
Total	134.932	134.583

18. Active financiare detinute in vederea trazactionarii

Mii RON

31 decembrie 2015 31 decembrie 2014

Derivative pe cursul de schimb valutar (swap-uri si forward-uri)	1.765	7.566
Instrumente de capitaluri proprii listate (*)	6.206	5.850
Total	7.971	13.416

(*) Portofoliul de tranzactionare se compune la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 din actiuni listate la Bursa de Valori Bucuresti.

19. Instrumente financiare derive

Tabelul de mai jos indica valoarea justa a instrumentelor financiare derive, 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 finantier 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 si nu reprezinta un indicator al riscului de credit sau de piata.

Mii RON

31 decembrie 2015 31 decembrie 2014

	Active	Datorii	Notional	Active	Datorii	Notional
Derivative - piata OTC						
Swap-uri pe cursul de schimb valutar	1.636	24.036	2.281.688	7.494	17.715	2.852.399
Forward-uri pe cursul de schimb valutar	129	529	332.918	72	132	477.485
Total	1.765	24.565	2.614.606	7.566	17.847	3.329.884

In valorile notionale ale instrumentelor financiare derive in sold la 31 decembrie 2015 sunt incluse 899.970 mii RON din contracte de swap valutar (31 decembrie 2014: 997.603 mii RON) si 4.532 mii RON din tranzactii forward pe curs de schimb (31 decembrie 2014: 0 mii RON) cu Credit Europe Bank N.V.

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

20. Titluri de investitii

Mii RON



	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Titluri disponibile in vederea vanzarii	1.111.244	1.493.711
Total titluri de investitii	1.111.244	1.493.711

Mii RON

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Titluri disponibile in vederea vanzarii		

Titluri de stat cu cupon	1.092.482	1.491.496
Instrumente de capital necotate, la cost	554	461
Instrumente de capital	18.208	1.754
Total titluri disponibile in vederea vanzarii	1.111.244	1.493.711

Cresterea valorii instrumentelor de capital cotate se datoreaza semnarii unui contract de vanzare-cumparare intre Visa Europe si Visa Inc. la 23 noiembrie 2015. Ca urmare a acestei tranzactii Grupul a primit o instiintare privind cota parte alocata reprezentand o contraprestatie in numerar, o contraprestatie in actiuni convertibile Visa Inc. si o componenta contingenta de performantele viitoare ale Visa Inc. In data de 19 februarie 2016 a expirat perioada in care membrii puteau face contestatie impotriva hotararii Visa Europe de a distribui sumele precizate in comunicarile individuale.

Astfel, avand in vedere cele mai de sus precum si incertitudinile asociate rezultatului asteptat al potențialelor litigii si transferabilitatii limitate a actiunilor preferentiale, managementul a estimat o valoare justa a actiunilor Visa Europe egala cu valoarea componentei cash asociate tranzactiei.

Finalizarea tranzactiei pentru Visa Europe cu Visa Inc. este estimata pentru finalul trimestrului II 2016.

20. Titluri de investitii (continuare)

Titlurile de stat sunt emise de catre Guvernul Romaniei (Ministerul Finantelor Publice) si de guvernul altor tari, institutii financiare si companii, si includ titluri cu discount si cupon denominated in RON, EUR si USD. La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 Banca nu a avut titluri de stat care sa faca obiectul unor tranzactii de vanzare si rascumparare.

Banca are, de asemenea la 31 decembrie 2015, titluri de stat cu o valoare nominal de 50.000 mii RON (31 decembrie 2014: 60.000 mii RON), care sunt oferite drept gaj pentru decontarea tranzactiilor interbancare.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

21. 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 2015	31 decembrie 2014
Clienti corporate	1.119.425	686.527
Intreprinderi mici si mijlocii	190.392	222.329
Persoane fizice	1.535.058	1.663.400
Valoarea bruta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	2.844.875	2.572.256
Minus: Ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	(406.427)	(424.390)
Total	2.438.448	2.147.866



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

21. 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 2015 si 31 decembrie 2014:

Mii RON

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Industria auto si derivate	4.625	8.529
Materiale de constructii	24.739	42.135
Constructii si lucrari de instalatii	212.248	48.998
Bunuri de consum de folosinta indelungata	31.541	3.143
Energie electrica si industria mineritului	100.586	-
Servicii financiare	199.588	70.608
Industria alimentara si a tutunului	77.090	73.227
Servicii medicale	4.535	7.062
Industria metalurgiei feroase si a otelului	7.580	5.870
Turism	18.421	17.768
Echipamente de birou si optice	6.160	10.070
Media	15.970	14.725
Industria petroliera	354	198
Industria lemnului, celulozei si hartiei	8.259	7.837
Industria petrochimica	10.089	7.537
Sectorul imobiliar	89.239	120.183
Comert cu amanuntul	153.144	140.564
Servicii	224	229
Produse agricole	8.993	8.703
Industria textile	4.422	38.011
Transport si logistica	33.796	22.998
Persoane fizice	1.288.932	1.410.778
Altele	137.913	88.693
Total	2.438.488	2.147.866



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

21. 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 2015	31 decembrie 2014
Sold la inceputul anului	(319.171)	(275.812)
Efectul diferențelor de schimb valutar	(1.924)	9.641
Cheltuieli nete aferente exercitiului finanțiar (nota 11)	(13.088)	(254.284)
Credite scoase în afara bilantului	29.848	201.285
 Sold la sfârșitul anului	 <hr style="border-top: 1px solid black;"/> (304.335)	 <hr style="border-top: 1px solid black;"/> (319.171)

Provizioane colective pentru depreciere

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Sold la inceputul anului	(105.219)	(130.790)
Efectul diferențelor de schimb valutar	(2.648)	3.017
Cheltuieli nete aferente exercitiului finanțiar (nota 11)	(26.004)	(47.858)
Credite scoase în afara bilantului	31.779	70.411
 Sold la sfârșitul anului	 <hr style="border-top: 1px solid black;"/> (102.092)	 <hr style="border-top: 1px solid black;"/> (105.219)



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

22. Investitii imobiliare

	2015	2014
<i>Mii RON</i>		
Sold la 1 ianuarie 2014	6.032	7.633
Achizitii	85	11
Diferente din reevaluare	64	(968)
Iesiri	(858)	(644)
Sold la 31 decembrie 2014	5.323	6.032

Grupul detine investitii imobiliare ca o consecinta a procesului de recuperare a bunurilor de la clientii sai. Investitiile imobiliare cuprind un numar de proprietati comerciale, terenuri si cladiri, pe care le inchiriaza tertilor sai pe baza de contracte renoibile periodic sau sunt detinute pana cand Grupul stabileste ce va face cu acestea. Determinarea venitului atribuibil investitiilor imobiliare s-a bazat pe baza chiriilor de piata, la data evaluarii, pentru proprietati comparabile.

Terenurile si cladirile detinute de catre Grup au fost reevaluate de catre o societate de evaluare independenta, agreeata ANEVAR. Grupul clasifica in nivelul 2 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



23. Imobilizari corporale

	Terenuri si cladiri	Mobilier si echip. IT	Mijl. de transp.	Imob. in curs	Im bunatati aduse activelor luate in leasing	Total
Mii RON						
Sold la 1 ianuarie 2014	108.350	73.845	2.806	639	-	185.640
Achizitii	431	2.798	-	667	-	3.896
Diferente din reevaluare	811	-	-	-	-	811
Iesiri/ Transferuri	(4.130)	(11.048)	-	(852)	-	(16.030)
Sold la 31 decembrie 2014	105.462	65.595	2.806	454	-	174.317
Sold la 1 ianuarie 2015	105.462	65.595	2.806	454	-	174.317
Achizitii	686	3.004	-	195	-	3.885
Diferente din reevaluare	609	-	-	-	-	609
Iesiri/Transferuri	(943)	(2.058)	-	(204)	-	(3.205)
Sold la 31 decembrie 2015	105.814	66.541	2.806	445	-	175.606
<i>Amortizare cumulate</i>						
Sold la 1 ianuarie 2014	51.347	51.386	2.492	-	-	105.225
Cheltuiala cu amortizarea	4.036	5.078	112	-	-	9.226
Pierderi din depreciere	-	-	-	-	-	-
Iesiri/ Transferuri	(3.724)	(10.980)	-	-	-	(14.704)
Sold la 31 decembrie 2014	51.659	45.484	2.604	-	-	99.747
Sold la 1 ianuarie 2015	51.659	45.484	2.604	-	-	99.747
Cheltuiala cu amortizarea	3.861	4.205	73	-	-	8.139
Pierderi din deprecire	-	-	-	-	-	-
Iesiri/ Transferuri	(902)	(1.627)	-	-	-	(2.529)
Sold la 31 decembrie 2015	54.618	48.062	2.677	-	-	105.357
<i>Valoare contabila neta</i>						
La 1 ianuarie 2014	57.003	22.459	314	639	-	80.415
La 31 decembrie 2014	53.803	20.111	202	454	-	74.570
La 1 ianuarie 2015	53.803	20.111	202	454	-	74.570
La 31 decembrie 2015	51.196	18.479	129	445	-	70.249

Terenurile si cladirile detinute de catre Grup au fost reevaluate de catre o societate de evaluare independenta. Grupul clasifica in nivelul 2 al ierarhiei valorii juste rezultatele acestor evaluari. In procesul de evaluare s-au folosit s-au folosit abordarile bazate pe venit si pe comparatii de piata.

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

23. Imobilizari corporale (continuare)

Abordarea prin capitalizarea veniturilor

Evaluarea prin capitalizarea directa este o metoda folosita pentru transformarea nivelului estimate al venitului net asteptat intr-un indicator de valoare a 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 comparatia vanzarilor

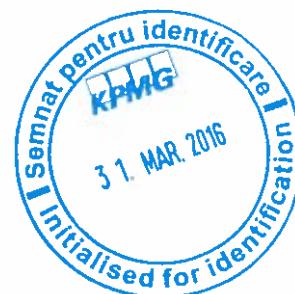
Evaluarea proprietatilor imobiliare are la baza comparatia cu oferte/tranzactii cu bunuri similare in localitatea / zona amplasamentului.

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

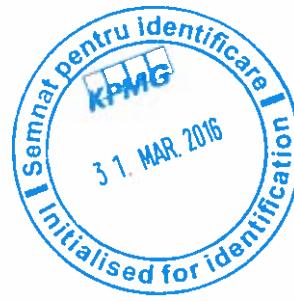
24. Imobilizari necorporale

Mii RON

	Aplicatii informatiche
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2014	31.356
Achizitii	2.536
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2014	33.892
Sold la 1 ianuarie 2015	33.892
Achizitii	6.994
Iesiri	(49)
Sold la 31 decembrie 2015	40.837
<i>Amortizare cumulate</i>	
Sold la 1 ianuarie 2014	28.577
Cheltuiala cu amortizarea	2.982
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2014	31.559
Sold la 1 ianuarie 2015	31.559
Cheltuiala cu amortizarea	4.047
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2015	35.606
<i>Valoare neta contabila</i>	
Sold la 1 ianuarie 2014	2.780
Sold 31 decembrie 2014	2.334
Sold la 1 ianuarie 2015	2.334
Sold la 31 decembrie 2015	5.232



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



25. Alte active

Mii RON

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Debitori diversi(**)	19.044	22.033
Cheltuieli in avans	4.787	6.150
Taxe de recuperat (*)	13.113	27.751
Materiale, obiecte de inventar si rechizite	8.783	9.826
Comisioane restante	12.491	11.158
Alte active	8.585	5.809
Alte active inainte de ajustari pentru depreciere	66.803	82.727
Minus ajustari pentru deprecierea valorii debitorilor diversi si a altor active	(20.556)	(17.883)
Total alte active, nete de ajustari de depreciere	46.247	64.844

(*) In cursul anului 2015, taxele de recuperat au inregistrat o crestere considerabila datorita TVA-ului de recuperat din cumpararea investitiilor imobiliare sau a activelor detinute in vederea vanzarii

(**) Soldul debitorilor diversi la data de 31 decembrie 2015 include suma de 8.317 mii RON (2014: 11.179 mii RON), reprezentand in principal frauda interna generata in august 2010 ca urmare a executarii de tranzactii neautorizate.

Grupul a inregistrat un provizion pentru intreaga creanta cu debitori diversi in suma de 8.317 mii RON in 2015 (2014: 11.179 mii RON) in principal reprezentand valoarea cererilor de despagubire din partea clientilor afectati de aceste tranzactii neautorizate, dupa recuperarea din polita de asigurare.

26. Depozite de la banci

Mii RON

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Conturi curente	39.068	12.262
Depozite la vedere	93.130	93.010
Depozite la termen	119.902	141.116
Repo	1	1.481
Total	252.101	247.869

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

27. Depozite de la clienti

Mii RON

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Clienti corporate		
Conturi curente/economii	152.896	94.044
Depozite la termen	762.665	713.497
Intreprinderi mici si mijlocii		
Conturi curente/economii	103.279	82.787
Depozite la termen	253.795	319.406
Clienti retail		
Conturi curente/economii	146.919	126.722
Depozite la termen	1.239.492	1.361.743
Total	2.659.046	2.698.199



28. Alte imprumuturi

Mii RON

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Imprumuturi		
Imprumuturi de la actionari	882.705	883.495
Total	882.705	883.495

Imprumuturi de la actionari

Soldul la 31 decembrie 2015 al imprumuturilor de la banchi si alte institutii financiare ale Credit Europe Bank (Romania) S.A. include imprumuturi in RON de la societatea mama Credit Europe Bank N.V. in suma totala de mii RON 877.970 (2014: mii RON 877.970) cu maturitate pe termen mediu si lung si rate ale dobanzilor de la 4,32% la 4,8% (2014: de la 4,67% la 5,77%.p.a.). Principalul urmeaza a fi rambursat la maturitate, iar dobanda este platibila trimestrial.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

29. Creante si datorii privind impozitul pe profit amanat

		31 decembrie 2015		31 decembrie 2014		
Mii RON	Diferente temporare	Creante	Datorii	Diferente temporare	Creante	Datorii
Imobilizari corporale si necorporale	4.531	725	-	5.469	875	-
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	(4.381)	(701)	-	(10.094)	-	(1.615)
Ajustari pentru deprecierea creditelor	456	73	-	(388)	-	(62)
Pierdere fiscala cumulata	172.400	27.584	-	247.650	39.624	-
Provizion pentru concedii neefectuate	2.823	452	-	2.563	410	-
Alte provizioane	20.144	3.223	-	17.675	2.828	-
Altele	79.806	12.769	-	63.050	10.088	-
Creante / (Datorii) privind impozitul amanat		44.125			53.825	(1.677)

Miscarea datoriilor nete privind impozitul amanat

	2015	2014
Creante/ (Datorii) nete privind impozitul amanat la 1 ianuarie	52.148	35.406
Cheltuiala neta recunoscuta in contul de profit si pierdere	(8.896)	19.494
Impozit amanat recunoscut in capitalurile proprii	873	(2.752)
Creante/ (Datorii) nete privind impozitul amanat la 31 decembrie	44.125	52.148

30. Alte datorii

Mii RON



	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Creditori diversi	8.869	9.286
Cheltuieli de platit	3.174	2.164
Provizion pentru concedii neefectuate	2.823	2.562
Provizion pentru litigii (i)	14.700	-
Datorii la bugetul statului	3.065	3.401
Sume in curs de clarificare	51	-
Alte datorii	6.240	4.612
Total	38.922	22.025

(i) In baza opiniei departamentului juridic, in cursul anului 2015 Grupul a inregistrat provizion pentru litigii in suma de 14.700 mii lei ce reprezinta riscuri aferente (31 decembrie 2014: 0 RON) din care 10.500 mii RON sunt aferenti celor aproximativ 1.200 litigii referitoare la clauze abuzive pentru contractele de credit, in care Grupul este implicat la 31 decembrie 2015.

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

31. Capital social

Capitalul social al Bancii este compus din 355.165.580 actiuni (31 decembrie 2014: 355.165.580) cu valoarea nominala de 2,15 RON fiecare (31 Decembrie 2014: 2,15 RON fiecare). Principalii actionari ai bancii sunt urmatorii:

	31 decembrie 2015		31 decembrie 2014	
	Numar de actiuni	%	Numar de actiuni	%
Credit Europe Bank NV	350.110.659	98,58%	350.110.659	98,58%
Alti actionari	5.054.921	1,42%	5.054.921	1,42%
Total	355.165.580	100%	355.165.580	100%

Capitalul social al Bancii in suma de 832.838 mii RON include efectul indexarii, in suma de 69.232 mii RON, in conformitate cu IAS 29 "Raportare financiara in economii hiperinflationiste".

32. Rezerve

Mii RON

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Rezerve legale	12.572	9.568
Rezerva de riscuri bancare generale	12.831	12.831
Rezerve din reevaluare	8.246	8.028
Alte rezerve	2.047	2.047
Rezerva pentru valoarea justa a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare (neta de impozit amanat)	3.680	8.479
Total	39.376	40.953

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.

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.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate



33. 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.

Urmatoarele tranzactii au fost desfasurate (exluzand managementul filialelor):

Mii RON

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Active		
Numerar si conturi curente la banchi centrale	1.864	833
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	6	161
Credite si avansuri acordate bancilor(*)	20.363	9.233
Credite si avansuri acordate clientilor	69.406	68.718
Alte active	272	4.289
Total	91.911	83.234
Datorii		
Depozite de la banchi	2.367	4.985
Depozite de la client	54.561	38.301
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	13.687	9.713
Imprumuturi de la banchi si alte institutii financiare	882.705	883.495
Alte datorii	287	825
Total	953.607	937.319

(*)Credite si avansuri acordate bancilor includ sconturile acordate FIBABANKA A.S. in valoare de 5.815 mii RON.

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Extrabilant		
Angajamente de acordare credite	24.196	24.196
Scrisori de garantie	54	35
Total	24.250	24.196

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

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

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

Mii RON

	2015	2014
Venituri		
Venituri din dobanzi	15.073	55.881
Venituri din speze si comisioane	19.654	24.537
(Cheltuieli)/ venituri nete din tranzactionare	7.191	4.974
Alte venituri operationale	4.929	246
Total	46.847	85.638
Cheltuieli		
Cheltuieli cu dobanzi	(40.629)	(53.963)
Cheltuieli cu speze si comisioane	(5.133)	(4.347)
Alte cheltuieli operationale	(7.408)	(7.017)
Total	(53.170)	(65.327)

Salariile platite administratorilor si directorilor cheie ai Grupului in cursul anului 2015 au fost in suma de 12.806 mii RON (2014: 11.871 mii RON).

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

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Credite ipotecare si alte credite cu garantii	1.702	2.207
Carduri de credit	297	328
Alte credite	182	454
Total	2.181	2.989

Grupul a transferat in cursul anului 2015 portofolii de credite catre Credit Plus (Gulf) Ltd in calitate de cesionar si SC Colectare Recuperare Creante SRL in calitate de agent de colectare, (2014: Credit Plus (Gulf) Ltd.), entitati aflate in relatii speciale cu Grupul. Toate tranzactiile sunt finale si creantele din credite au fost complet transferate entitatii care le-a achizitionat. Toate tranzactiile sunt finale si creantele din credite au fost complet transferate entitatii care le-a achizitionat.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

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

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

Cesionar	Data contractului	Valoare la data transferului (mii EUR)	Pret (mii EUR)
Credit Plus (Gulf) Ltd.	apr-15	6.516	33
	apr-15	16.912	84

Cesionar	Data contractului	Valoare la data transferului (mii EUR)	Pret (mii EUR)
Credit Plus (Gulf) Ltd.	mar-14	14.230	8.735
	mai-14	11.326	5.098
	mai-14	4.487	1.574
	iun-14	57.148	41.823

In cursul anului 2014, Grupul a avut tranzactii cu Credit Europe Bank N.V. si CEB Suisse dupa cum urmeaza:

CEB Suisse (echivalent mii RON)			
<i>Vanzare credite</i>	Data	Pret	Valoare la data transferului
	Iun-14	39.293	37.919
	Dec-14	78.410	76.342

CEB DUBAI (echivalent mii RON)			
<i>Vanzare credite</i>	Data	Pret	Valoare la data transferului
	Iun-14	39.293	37.919

CEB NV (echivalent mii RON)			
<i>Vanzare credite</i>	Data	Pret	Valoare la data transferului
	Ian-14	66.862	65.822
	Feb-14	181.509	172.872
	Sep-14	126.122	123.383
	Nov-14	128.616	125.206
	Dec-14	98.264	97.243



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

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

Pe langa aceste tranzactii, in 2015 Grupul a achizitionat de la Credit Europe Bank N.V., care au o valoare de 310.950 mii RON (31 decembrie 2014 : 13.795 mii RON).

34. 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 subsciere 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 2015	31 decembrie 2014
Scrisori de garantie	46.870	47.421
Acreditive	1.976	4.891
Angajamente de acordare credite	593.843	542.197
Total angajamente referitoare la credite	642.689	594.509

Angajamente referitoare la leasing operational

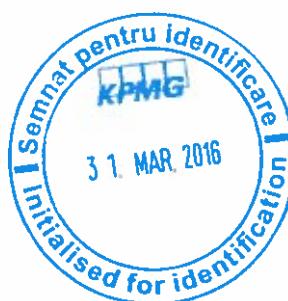
Contractele de inchiriere sub forma angajamentelor de leasing operational sunt platibile dupa cum urmeaza

Mii RON

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Sub 1 an	738	1.072
1 - 5 ani	1.581	162
Total	2.319	1.234

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 acestor perioade.

Litigii



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

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 estimate in baza opiniei

34. Angajamente si datorii contingente (continuare)

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 2015, Banca si filiala sa au fost implicate in litigii in ceea ce priveste posibile lauzele abuzive din contractele de credit, pentru care s-a stabilit un provizion in suma 10.500 mii lei (31 Decembrie 2014: 0 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 2015, Banca si filiala sa au determinat o datorie contingenta pentru pierderea potentiala din aceste litigii de 6,9 milioane EUR pentru Banca si 5,5 milioane EUR pentru filiala sa.

35. Participatii in filiale

Banca detine 99,99993% din capitalul social al societatii Credit Europe Ipotecar IFN S.A. (2014: 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. Societatea are un capital de 15.760.630 RON (2014: 15.760.630 RON) si rezultatul exercitiului financiar 2015 de (5.804.406) RON (2014: 321.934 RON).

36. Evenimente ulterioare datei situatiei pozitiei financiare

Incepand cu Ianuarie 2016, rata RMO stabilita de BNR pentru sursele atrase in valuta a scazut de la 14% la 12%.

In martie 2016, Banca a rambursat inainte de maturitate catre CEB NV impremuturi in suma de 279,5 milioane RON (din care pentru 178 milioane RON maturitatea contractuala era 24 aprilie 2017 si pentru 101,5 milioane RON maturitatea contractuala era 8 ianuarie 2018).

