

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

**Situatii financiare consolidate**

**31 decembrie 2016**  
**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	6-82

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

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania  
Tel: +40 (21) 201 22 22  
+40 (372) 377 800  
Fax: +40 (21) 201 22 11  
+40 (372) 377 700  
[www.kpmg.ro](http://www.kpmg.ro)

### Raportul auditorului independent

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

#### *Opinie*

- 1 Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale Credit Europe Bank (Romania) S.A. („Banca”) si filialei sale, Credit Europe Ipotecar IFN S.A., („Grupul”), care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2016, contul de profit si 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 financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.
- 2 In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2016 precum si a rezultatelor operatiunilor consolidate si a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acestuia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeană.

#### *Baza pentru opinie*

- 3 Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup, conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare consolidate din Romania si ne-am indeplinit celealte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

#### *Alte informatii - Raportul administratorilor*

- 4 Alte informatii includ Raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor in conformitate cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, punctele 37(1-2) din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale



de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea Raportului administratorilor care sa nu contine denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 11 si nu face parte din situatiile financiare consolidate.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare consolidate nu acopera Raportul administratorilor.

In legatura cu auditul situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastra este sa citim Raportul administratorilor si, in acest demers, sa apreciem daca exista neconcordante semnificative intre Raportul administratorilor si situatiile financiare consolidate, daca Raportul administratorilor include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, punctele 37(1-2) din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit. De asemenea consideram daca, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate cu privire la Grup, si la mediul acestuia, informatiile incluse in Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicita sa raportam cu privire la aceste aspecte. In baza activitatii desfasurate, raportam ca:

- a) In Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate anexate;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, punctele 37(1-2) din reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Grup si la mediul acestuia, nu am identificat informatii incluse in Raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

*Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situatiile financiare consolidate*

- 5 Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate care sa ofere o imagine fidela 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 lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 6 In intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Grupului de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea



contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Grupul sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.

- 7 Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Grupului.

*Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate*

- 8 Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare consolidate.
- 9 Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentionem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adekvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
  - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adekvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Grupului.
  - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
  - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadevrate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.





- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare consolidate, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
- Obtinem probe de audit suficiente si adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situatiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea si executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

10 Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

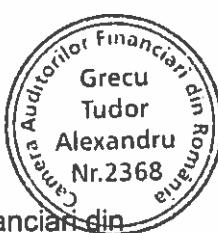
#### *Alte aspecte*

11 Acest raport al auditorului independent 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 financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raportul asupra situatiilor financiare consolidate sau pentru opinia formata.

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

Grecu Tudor-Alexandru

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din  
Romania cu numarul 2368/22.01.2008



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

Bucuresti, 13 aprilie 2017

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

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

Mii RON	Nota	2016	2015
Venituri din dobanzi		221.157	238.502
Cheltuieli cu dobanzile		(61.951)	(102.161)
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>6</b>	<b>159.206</b>	<b>136.341</b>
Venituri din speze si comisioane		77.582	83.414
Cheltuieli cu speze si comisioane		(22.925)	(25.877)
<b>Venituri nete din speze si comisioane</b>	<b>7</b>	<b>54.657</b>	<b>57.537</b>
Venituri nete din tranzactionare	10	8.721	12.272
Castiguri realizeate aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare si investitiilor pastrate pana la scadenta	9	30.078	73.280
Alte venituri operationale	8	13.009	17.823
<b>Alte venituri din exploatare</b>		<b>51.808</b>	<b>103.375</b>
<b>Venituri operationale</b>		<b>265.671</b>	<b>297.253</b>
Cheltuieli nete cu ajustari pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	11	(60.924)	(39.092)
Cheltuieli cu personalul	12	(79.023)	(80.215)
Cheltuieli cu amortizarea	23,24	(12.210)	(12.186)
Alte cheltuieli operationale	13	(88.557)	(105.251)
Cheltuieli cu ajustari de depreciere pentru alte active	4b	16.397	(6.537)
<b>Cheltuieli operationale</b>		<b>(224.317)</b>	<b>(243.281)</b>
<b>Profitul inainte de impozitare</b>		<b>41.354</b>	<b>53.972</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14	(7.640)	(9.122)
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>33.714</b>	<b>44.850</b>
<b>Atribuibil(a):</b>			
Actionarilor Bancii		33.714	44.850
Intereselor fara control		-	-
		<b>33.714</b>	<b>44.850</b>

Situatiile financiare consolidate au fost aprobat si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 31.03.2017 si au fost semnate in numele acestuia de:



*Cenkur Altincag*  
Cenkur Altincag  
Director Executiv



Notele explicative de la paginile 6 la 82 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	2016	2015
<b>Profitul exercitiului financiar</b>		<b>33.714</b>	<b>44.850</b>
<b>Elemente ce nu vor fi reclasificate niciodata in contul de profit si pierdere</b>			
Reevaluarea imobilizarilor corporale	(1.705)	220	
<b>Elemente ce sunt sau pot fi reclasificate in contul de profit si pierdere</b>			
Pierderi nete aferente activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	(13.519)	(4.801)	
Castiguri nete nerealizate aferente perioadei, nete de impozit pe profit	16.559	68.479	
Castiguri nete realizate in contul de profit si pierdere, nete de impozit pe profit	(30.078)	(73.280)	
<b>Rezultat global aferent exercitiului financiar</b>	<b>18.490</b>	<b>40.269</b>	
<b>Atribuibil:</b>			
Actionarilor Bancii	18.490	40.269	
Intereselor fara control	-	-	
	<b>18.490</b>	<b>40.269</b>	

Situatiile financiare consolidate au fost aprobat si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 31.03.2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

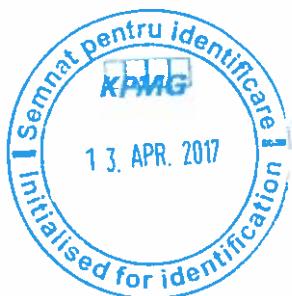
*Yakup Cil*

Yakup Cil  
Președinte



*Cenker Altincag*

Cenker Altincag  
Director Executiv



Notele explicative de la paginile 6 la 82 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 2016	31 decembrie 2015
<b>Active</b>			
Numerar si conturi curente la banca centrala	16	619.582	514.210
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	18	8.227	7.971
Active financiare disponibile pentru vanzare	20	989.931	1.111.244
Credite si avansuri acordate bancilor	17	94.401	134.932
Credite si avansuri acordate clientilor	21	2.285.393	2.438.448
Investitii imobiliare	22	5.323	5.323
Imobilizari corporale	23	65.746	70.249
Imobilizari necorporale	24	6.558	5.232
Creante privind impozitul pe profit curent		9.546	11.669
Creante privind impozitul pe profit amanat,net	29	39.894	44.125
Active detinute in vederea vanzarii	4b	125.820	121.828
Alte active	25	39.441	46.247
<b>Total active</b>		<b>4.289.862</b>	<b>4.511.478</b>
<b>Datorii</b>			
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	19	8.619	24.565
Depozite de la banchi	26	243.823	252.101
Depozite de la clienti	27	3.146.418	2.659.046
Alte imprumuturi	28	176.493	882.705
Datorii privind impozitul pe profit curent		-	-
Alte datorii	30	41.880	38.922
<b>Total datorii</b>		<b>3.617.233</b>	<b>3.857.339</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social si prime de capital	31	608.165	832.838
Rezultatul reportat/ (Pierderi acumulate)		38.412	(218.075)
Alte rezerve	32	26.052	39.376
<b>Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Bancii</b>		<b>672.629</b>	<b>654.139</b>
Interese fara control		-	-
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>672.629</b>	<b>654.139</b>
<b>Total datorii si capitaluri proprii</b>		<b>4.289.862</b>	<b>4.511.478</b>

Situatiile financiare consolidate au fost aprobatate si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 31.03.2017 si au fost semnate in numele acestuia de:

*Yakup Cil*  
Yakup Cil  
Presedinte



*Cenker Altincag*  
Cenker Altincag  
Director Executiv



Notele explicative de la paginile 6 la 82 fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.

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

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

Mii RON	Capital social si prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat/ (Pierderi acumulate)	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 31 decembrie 2014</b>	<b>832.838</b>	<b>9.289</b>	<b>31.664</b>	<b>(259.921)</b>	<b>613.870</b>
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)	
<b>Total rezultat global</b>	<b>-</b>	<b>220</b>	<b>(1.797)</b>	<b>41.846</b>	<b>40.269</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>832.838</b>	<b>9.509</b>	<b>29.867</b>	<b>(218.075)</b>	<b>654.139</b>
Mii RON	Capital social si prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat/ (Pierderi acumulate)	Total capitaluri proprii
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>832.838</b>	<b>9.509</b>	<b>29.867</b>	<b>(218.075)</b>	<b>654.139</b>
Profitul net al exercitiului finanțier	-	-	-	33.714	33.714
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit					
Reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit pe profit	-	(1.705)	-		(1.705)
Pierderi nete aferente activelor financiare disponibile pentru vânzare, nete de impozit pe profit	-	-	(13.519)		(13.519)
Acceptarea pierдерilor reportate	(224.673)	-	-		224.673
Transferuri la rezerve	-	-	1.900	(1.900)	
<b>Total rezultat global</b>	<b>(224.673)</b>	<b>(1.705)</b>	<b>(11.619)</b>	<b>256.487</b>	<b>18.490</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>608.165</b>	<b>7.804</b>	<b>18.248</b>	<b>38.412</b>	<b>672.629</b>

Notele explicative de la paginile 6 la 82 fac parte integranta din prezentele situații financiare consolidate.



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

Mii RON	Nota	2016	2015
<b>Activitati de exploatare</b>			
<b>Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare</b>		<b>41.354</b>	<b>53.972</b>
<b>Ajustari pentru:</b>			
Cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate	23, 24	12.210	12.186
Cheltuieli nete cu ajustari de depreciere pentru deprecierea creditelor acordate clientilor	11	60.924	39.092
Cheltuieli cu ajustari de depreciere pentru alte active	4b	(16.397)	6.537
(Castiguri) / Pierderi nerealizate aferente activelor la valoare justa		1.297	191
Provizioane pentru zile de concediu neefectuate	12	20	260
Venituri nete din dobanzi	6	(159.206)	(136.341)
Provizioane pentru litigii		404	14.700
Alte ajustari pentru elemente nemonetare		(17.989)	9.397
<b>Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare inainte de variatiile activelor si datorilor de exploatare</b>		<b>(77.383)</b>	<b>(6)</b>
<b>Variatiile activelor si datorilor de exploatare</b>			
(Cresterea) / Descresterea conturilor la Banca Nationala a Romaniei		(103.853)	(141.800)
(Cresterea) / Descresterea activelor financiare la valoare justa		(2.763)	(16.182)
(Cresterea) / Descresterea creditelor si avansurilor acordate bancilor		17.177	(3.523)
(Cresterea) / Descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		49.902	(349.865)
(Cresterea) / Descresterea altor active		25.267	(8.151)
Descresterea datorilor financiare la valoare justa		2.710	15.514
Cresterea / (Descresterea) depozitelor de la banchi		(8.285)	4.248
Cresterea / (Descresterea) depozitelor de la clienti		486.925	(34.294)
Dobanzi platite		(69.704)	(114.731)
Dobanzi incasate		264.427	284.142
Plati aferente impozitului pe profit datorat		(605)	(8)
Cresterea / (Descresterea) altor datorii		3.139	1.731
<b>Flux net de numerar din / (utilizat in) activitatea de exploatare</b>		<b>586.954</b>	<b>(362,925)</b>
<b>Activitati de investitii</b>			
Achizitii de titluri de valoare		(4.729.716)	(6.408.756)
Incasari din vanzari de titluri si din titluri ajunse la scadenta		4.837.146	6.769.762
Achizitii de imobilizari corporale	23	(5.272)	(3.690)
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale		2.322	581
Achizitii de imobilizari necorporale	24	(6.083)	(6.945)
Dividende incasate	8	944	2.356
Altele	14	(7.640)	(9.122)
<b>Flux net de numerar din / (utilizat in) activitatea de investitii</b>		<b>91.701</b>	<b>344,186</b>
<b>Activitati de finantare</b>			
Rambursarea imprumuturilor de la banchi si alte institutiuni financiare		(701.975)	(5)
<b>Flux net de numerar utilizat in activitatea de investitii</b>		<b>(701.975)</b>	<b>(5)</b>
<b>Cresterea/ (Descresterea) neta a soldului de numerar si echivalente de numerar</b>		<b>(23.320)</b>	<b>(18.744)</b>
Efectul variatiei cursului valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar		1.487	3.239
<b>Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar</b>		<b>166.100</b>	<b>181.605</b>
<b>Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar</b>	15	<b>144.267</b>	<b>166.100</b>

Notele explicative de la paginile 6 la 82 fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.



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

## **Note la situatiile financiare consolidate**

### **1. Entitatea raportoare**

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

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

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

Situatiile financiare consolidate ale Grupului pentru anul incheiat la 31 decembrie 2016 cuprind Banca si filiala acesteia, Credit Europe Ipotecar IFN S.A. („Grupul”).

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

Grupul opereaza prin intermediul sediului central (situat in Bucuresti) si al unei retele formate din 42 de sucursale, 4 agentii si 13 puncte de lucru (31 decembrie 2015: 48 sucursale, 4 agentii si 7 puncte de lucru).

### **2. Bazele intocmirii**

#### **a) Declaratie de conformitate**

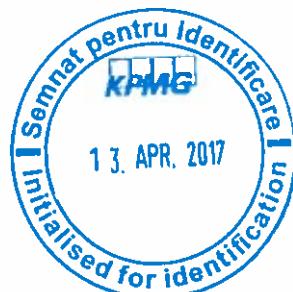
Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana.

Evidentele contabile ale Bancii sunt mentinute in RON, in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, 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 retrase 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](http://www.crediteuropebank.com).

#### b) Bazele evaluarii

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

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

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

#### c) Moneda functionala si moneda de prezentare

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

#### d) Utilizarea estimarilor si interpretarilor contabile semnificative

Pregatirea situatiilor financiare consolidate in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană 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 consecvent de catre Grup in fiecare dintre exercitiile financiare prezentate, cu exceptiile detaliata 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, politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii din activitatea acestora. La momentul evaluarii controlului trebuie luate in calcul si drepturile de vot potentiale care sunt exercitabile in prezent sau convertibile. Situatii 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. (2015: 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 datorilor preluate sau asumate la data tranzactiei, la care se adauga costurile direct atribuibile tranzactiei. Activele identificabile achizitionate, precum si datorile contingente asumate intr-o combinare de intreprinderi sunt initial evaluate la valorile juste de la data achizitiei, netinand seama de orice interese minoritare. Excedentul costului de achizitie in raport cu valoarea justa a activelor identificabile nete achizitionate este inregistrat ca fond comercial. In masura in care costul achizitiei este mai mic decat valoarea justa a activelor nete ale filialei achizitionate, diferența este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

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

#### Achizitia de entitati aflate sub control comun

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



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### a) Bazele consolidarii (continuare)

##### i) Filialele (continuare)

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

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

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

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

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

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

##### ii) Entitati asociate

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

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

##### iii) Tranzactii eliminate la consolidare

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



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### b) Tranzactii in moneda straina

Tranzactiile exprimate in moneda straina sunt convertite in moneda functionala a Grupului la cursul de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si datorile 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 riscurilor.

Activele si datorile nemonetare inregistrate la cost istoric in devize sunt exprimate in moneda functionala la cursul din ziua tranzactiei. Activele si datorile 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 rezultate 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 2016	31 decembrie 2015	%Crestere/(Descrestere)
Euro (EUR)	1:RON 4,5411	1: RON 4,5245	0,37%
Dolar SUA (USD)	1:RON 4,3033	1: RON 4,1477	3,75%

#### c) Venituri din dobanzi si cheltuieli cu dobanzile

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

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

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 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.

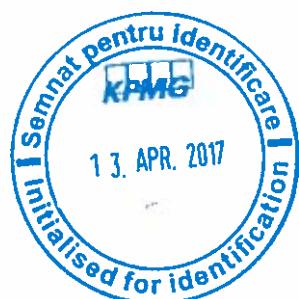
Dividende sunt tratate ca distribuire de profit in perioada in care sunt declarate si aprobat de Adunarea Generala a Actionarilor.

#### **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.



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

**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)**

**h) Contracte de leasing**

**(i) Contracte de leasing financiar – Situatie 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 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 duratei 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 diferentele mentionate la paragraful anterior.

In conformitate cu IAS 12 si cu reglementarile fiscale nationale, Grupul calculeaza si contabilizeaza creante si datorii privind impozitul amanat pentru toate diferentele temporare dintre bazele fiscale ale activelor / datoriilor 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



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### i) Impozitul pe profit (continuare)

creantele si datoriile privind impozitul curent pe o baza neta sau activele si pasivele privind impozitul lor vor fi realizeate 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 fiscală a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat. Creanta privind impozitul amanat este diminuata in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

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 2016 (31 decembrie 2015: 16%).

#### j) Active si datorii financiare

##### i) Clasificare

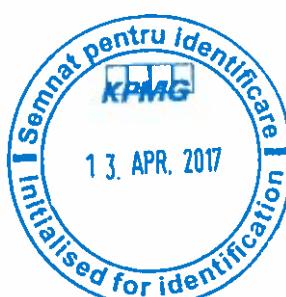
Grupul a clasificat activele si datoriile financiare in urmatoarele categorii:

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

Activele si 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 deprecierie. Atunci cand un activ financiar depreciat este renegociat si dupa renegociere



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### j) Active si datorii financiare (continuare)

##### i) Clasificare (continuare)

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

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

*Investitiile detinute pana la scadenta* sunt active cu maturitati stabilite si cu plati fixe sau determinabile, fata de care conducerea are intenția 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 repeta si nu ar fi putut fi anticipat in mod rezonabil de catre entitate.

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

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



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### j) Active si datorii financiare (continuare)

##### ii) Recunoastere

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

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

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

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

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

Un activ finanziar sau o datorie 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.

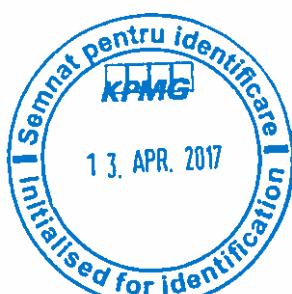
##### iii) Derecunoastere

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 aceluia activ finanziar intr-o tranzactie in care marea majoritate a riscurilor si beneficiilor ce decurg din dreptul de proprietate asupra respectivului activ au fost transferate. Orice drepturi si obligatii create sau pastrate in cadrul transferului sunt recunoscute de catre Grup separat, ca active sau datorii.

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

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

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



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### j) Active si datorii financiare (continuare)

##### iii) Derecunoastere (continuare)

Grupul ia parte la tranzactii prin care transfera active recunoscute in situatia consolidata a pozitiei financiare, dar retine fie toate riscurile 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 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 finanziar, activul respectiv se derecunoaste daca s-a pierdut controlul asupra lui.

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

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

##### iv) Compensari

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

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

##### vi) Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa este pretul care ar fi primit ca urmare a vanzarii unui activ sau pretul care ar fi plătit pentru a transfera o datorie 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 piante principale,



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### j) Active si datorii financiare (*continuare*)

##### vii) Evaluarea la valoarea justă(*continuare*)

pe cea mai avantajoasa piata la care Grupul are acces la acea data. Valoarea justă a unei datorii reflectă efectul riscului nerespectării obligațiilor (riscul de non-performanță).

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

In cazul in care nu exista un preț 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 justă a unui instrument finanziar la recunoasterea initială este in mod normal pretul de tranzactionare - valoarea justă a unei contraprestări acordate sau primite. In cazul in care Grupul stabileste ca valoarea justă la recunoasterea initială difera fata de pretul tranzactiei iar valoarea justă nu este evidențiată 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 justă, ajustata pentru a amana diferența dintre valoarea justă la recunoasterea initială și pretul tranzactiei. Ulterior, aceasta diferență este recunoscută în contul de profit sau pierdere pe o baza adecvată pe durata de viață a unui instrument, dar nu mai tarziu decât atunci cand evaluarea este susținută în întregime de valori de piata observabile sau cand tranzacția este închisă.



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### j) Active si datorii financiare (continuare)

##### vii) Identificarea si evaluarea deprecierii activelor financiare

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

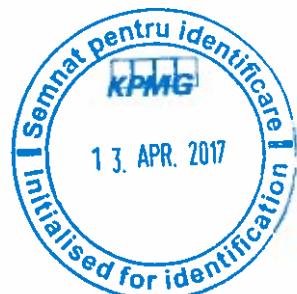
Daca exista indicii obiective ca a avut loc o pierdere din depreciere la nivelul imprumuturilor si creantelor sau a investitiilor detinute pana la scadenta contabilizate la cost amortizat, atunci pierderea este evaluata ca diferența intre valoarea contabila a activului respectiv si valoarea fluxurilor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

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

#### Credite si avansuri acordate clientilor

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

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



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### j) Active si datorii financiare (continuare)

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

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

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

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

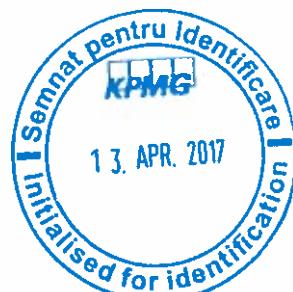
Calculul valorii actualizate a fluxurilor viitoare de numerar estimate a fi generate de un credit garantat includ fluxurile de numerar ce ar putea rezulta din executarea garantiilor asociate, mai putin costurile legate de obtinerea si vanzarea garantiilor in cauza, indiferent daca valorificarea garantiilor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

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

Prin urmare, Grupul grupeaza creditele din categoria "persoane fizice" pe tip de produs (carduri de credit, credite de consum fara garantie, credite cu ipoteca, alte credite si credite acordate angajatilor), si mai departe pe zile de intarziere (pana la 30 de zile, 31-60 zile, 61-90 zile). Creditele acordate intreprinderilor mici si mijlocii sunt grupate pe produs (credite 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 intermediu catre identificarea de pierderi din depreciere la nivel individual pentru creditele incluse in grupul evaluat colectiv in vederea deprecierii. De indată 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 debitorului), pierderea recunoscuta anterior este redusa prin contul de profit si pierdere.

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

#### *Active financiare disponibile pentru vanzare*

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

Pierderile din depreciera activelor recunoscute in contul de profit si pierdere aferente unor 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 derive 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 finantier si valoarea fluxurilor viitoare de numerar estimate actualizata la ratele de randament curente ale unor active financiare cu caracteristici similare.



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### j) Active si datorii financiare (*continuare*)

##### Politica de scoatere in afara bilantului

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

#### k) Instrumente financiare derivate

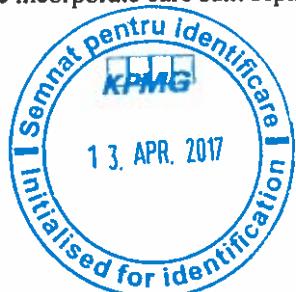
##### a) *Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului*

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

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 intelegerere ("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



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### k) Instrumente financiare derivate (continuare)

##### b) *Instrumente financiare derivate incorporate (continuare)*

sunt inregistrate in functie de clasificarea lor si prezentate in situatia consolidata si individuala a pozitiei financiare impreuna cu contractul gazda. La 31 decembrie 2016, respectiv 31 decembrie 2015, Grupul nu detine instrumente financiare derivate incorporate.

#### I) Imobilizari corporale

##### i) *Recunoastere si evaluare*

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

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

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

##### ii) *Costuri ulterioare*

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

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

##### iii) *Amortizarea*

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

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

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

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



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### m) Imobilizari necorporale

##### i) Aplicatii informative

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

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

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

#### n) Investitii imobiliare

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

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

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

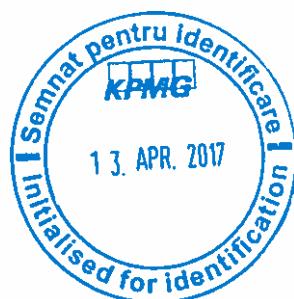
Castigurile sau pierderile rezultate in urma modificarii valorii juste a investitiilor imobiliare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei in care acestea se produc.

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

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

#### o) Active 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 imediat 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.



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### p) Deprecierea activelor nefinanciare

Valoarea contabila neta a activelor nefinanciare detinute de catre Grup, altele decat investitiile imobiliare si creantele din impozit amanat, sunt revizuite la data fiecarei perioade de raportare in cazul in care exista indicii de depreciere. Daca exista un astfel de indiciu de depreciere, valoarea recuperabila a activului este estimata. Pentru 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 agregate astfel incat nivelul la care este testata deprecierea 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 aparține activul.

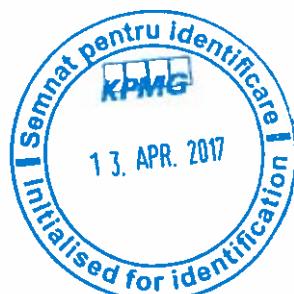
O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau a unitatii generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderile din depreciere recunoscute pentru unitati generatoare de numerar sunt alocate cu prioritate pentru a reduce valoarea contabila a oricarui 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.

#### q) Depozite de la banchi si depozite de la clienti

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

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



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### r) Provizioane, active contingente si datorii contingente

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

Atunci cand efectul valorii-timp a banilor este semnificativ, cuantumul 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 potentiiale ce survin ca urmare a unor evenimente trecute si a caror existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare ce nu sunt in totalitate sub controlul Grupului nu vor fi reflectate in situatiile financiare consolidate si vor fi tratate ca active si datorii contingente.

#### s) Garantiile financiare

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

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

#### t) Beneficiile angajatilor

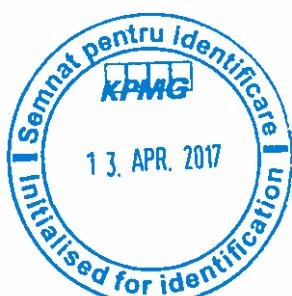
##### i) Beneficii pe termen scurt

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

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

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

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



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### t) Beneficiile angajatilor (continuare)

##### ii) Planuri de contributii definite

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

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

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

##### iii) 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.

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.

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.



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

- t) 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 modificarile valorii juste ale datoriei sunt recunoscute ca si cheltuieli cu personalul in contul de profit sau pierdere.

#### u) 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:

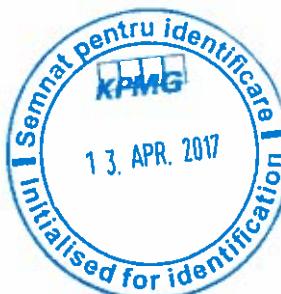
- a. O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) unei entitati raportoare daca acea persoana:
  - i) Detine controlul sau controlul comun asupra entitatii raportoare;
  - ii) Are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau
  - iii) Este un membru al 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 parți, 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).

#### v) 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 aplică 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)**

#### **w) Depozite la banchi**

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

#### **x) Alte imprumuturi**

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

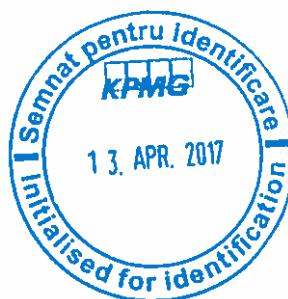
#### **y) Acorduri de vânzare și rascumparare**

Acordurile de vânzare și rascumparare sunt tranzacții în care Grupul vinde un titlu de valoare și în același timp este de acord să-l rascumpere (sau o creanță care este substanțial aceeași), la un preț fix, la o dată ulterioară. Grupul continuă să recunoască titlurile de valoare în totalitate în situația consolidată a poziției finanțare, pentru că păstrează substanțial toate riscurile și beneficiile asociate dreptului de proprietate. Numerarul primit este recunoscut ca un activ finanțier și o datorie finanțieră este recunoscută pentru obligația de a plăti prețul 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 vândute care fac obiectul unor acorduri de rascumparare ("repo") sunt pastrate în situațiile finanțare ca disponibile în vederea vânzării, detinute pentru tranzacționare și detinute până la scadenta și în contrapartida unei datorii incluse în categoria "Depozite de la banchi" sau "Depozite de la clienti". Titlurile de valoare achiziționate prin contracte de revanzare ("reverse repo") sunt înregistrate drept "Credite și avansuri acordate banchilor". Diferența dintre prețul de vânzare și prețul de rascumparare este tratată ca dobândă și amortizată pe toată durata de viață a acordurilor de rascumparare, utilizând metoda dobânzii efective.

#### **z) Numerar și echivalente de numerar**

Numerarul și echivalentele de numerar luate în considerare pentru nota de fluxuri de numerar cuprind solduri cu scadenta mai mică de 90 de zile, incluzând numerarul și conturile curente la banchi centrale, excluzând cerințele de rezerva minima obligatorie ale Băncii Naționale a României și creditele și avansurile acordate banchilor.



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### a) Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare

##### A. Standarde care au fost adoptate de Uniunica 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. Banca, impreuna cu Grupul, planifica implementarea IFRS 9 incepand cu 1 ianuarie 2018.

Impactul la momentul actual al implementarii IFRS 9 asupra situatiilor financiare ale Grupului pentru exercitiul finanziar 2018 nu este cunoscut si nu poate fi estimat in mod credibil, deoarece Banca, impreuna cu Grupul, se afla in plin proces de analiza si dezvoltare a metodologilor si proceselor de clasificare, evaluare si deprecierie conform cerintelor IFRS 9.

IFRS 9 contine o noua abordare a clasificarii si evaluarii activelor financiare care reflecta modelul de afaceri prin care Banca gestioneaza aceste active si caracteristicile fluxurilor de numerar ale acestora.

Impactul preliminar referitor la clasificarea si evaluarea activelor financiare la 31 decembrie 2016, poate fi diferit de impactul in situatiile financiare incepand cu 1 Ianuarie 2018 pentru ca IFRS 9 necesita analiza modelului de afaceri pe baza circumstantelor existente la data aplicarii initiale, 1 ianuarie 2018.

IFRS 9 include trei categorii principale de active financiare: evaluate la cost amortizat, la valoarea justa print alte elemente ale rezultatului global (FVOCI) si la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere (FVTPL).

Pe baza evaluarii sale preliminare, Grupul se asteapta ca toate activele financiare clasificate drept credite si creante in conformitate cu IAS 39 vor fi in general evaluate la costul amortizat conform IFRS 9, deoarece aceste active ale Grupului sunt detinute in principal pentru a colecta fluxurile contractuale de numerar si termenii contractuali se refera in principal la fluxuri de numerar la date specifice care sunt doar plati de principal si dobanda.. Este inca neclar ce procent al titlurilor de creanta ale entitatii vor fi masurate la FVTPL, la FVOCI sau la costul amortizat, deoarece aceasta determinare va depinde de rezultatul testului modelului de afaceri. Este de asteptat ca o parte semnificativa a titlurilor de creanta vor fi reclasificate in conformitate cu IFRS 9, fie in interiorul sau in afara FVOCI. La momentul de fata nu a fost finalizata analiza modelului de afaceri referitor la titlurile de valoare.

IFRS 9 inlocuieste modelul pierderilor istorice intamplate din IAS 39 cu un model de pierderi asteptate in viitor (ECL). Conform IFRS 9 Grupul va recunoaste provizioane pentru deprecierea activelor pentru estimarea ECL pe intreaga durata de viata a activelor mai putin pentru: titluri de creanta cu un risc de credit nesemnificativ la data de raportare si alte instrumente financiare pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala.

La momentul actual, Banca, impreuna cu Grupul din care Banca face parte (la nivelul Credit Europe Bank N.V.), este in proces de analiza si dezvoltare a modelelor.



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### a) Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare (continuare)

##### A. Standarde care au fost adoptate de Uniunea Europeana (continuare)

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

Noul standard ofera un cadru care inlocuieste liniile existente de recunoastere a veniturilor in IFRS. Entitatile vor adopta un model de cinci etape pentru a determina momentul in care trebuie sa recunoasca veniturile, si la ce valoare.

Noul model precizeaza ca veniturile trebuie recunoscute atunci cand (sau ca) un control al transferurilor entitatii de bunuri sau servicii catre un client la valoarea la care entitatea se astepta sa aiba dreptul. In functie de faptul daca sunt indeplinite anumite criterii, veniturile sunt recunoscute:

- in timp, intr-o maniera care sa descrie performanta entitatii; sau
- intr-un anumit moment, atunci cand controlul asupra bunurilor sau serviciilor este transferat catre client. Calendarul si masurarea veniturilor entitatii nu sunt de asteptat sa se schimbe in conformitate cu IFRS 15, din cauza naturii operatiunilor entitatii si tipurile de venituri castigate.

Grupul nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale intrucat majoritatea contractelor incheiate cu clientii sunt sub incidenta altor standarde.

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

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

IFRS 16 inlocuieste IAS 17 Contracte de leasing si interpretarile aferente. Standardul elimina modelul actual de contabilitate dubla pentru arendasilor si in schimb cere companiilor sa aduca cele mai multe contracte de leasing in bilant in cadrul unui singur model, eliminand distinctia dintre contractele de leasing operational si financiar.

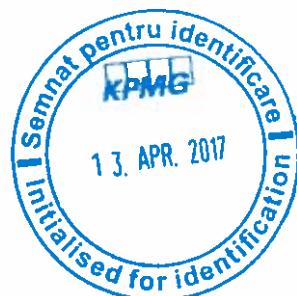
Locatorul va ramane in mare masura neafectat de introducerea noului standard si distinctia dintre contractele de leasing operational si financiar vor fi pastrate.

Banca nu se asteapta ca noul standard, atunci cand va fi aplicat initial, va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare, deoarece entitatea este locator in contractele de leasing financiar.

###### b) Amendamente la IFRS 2: Clasificarea si masurarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (efectiva pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2018, care urmeaza sa fie aplicat prospective; este permisa aplicarea inainte de aceasta data)

Amendamentele clarifica contabilizarea platilor pe baza de actiuni pe urmatoarele domenii:

- efectele conditiilor de intrare in drepturi
- tranzactiile cu plata pe baza de actiuni
- o modificare a termenilor si conditiilor unei plati pe baza de actiuni



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### a) Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare (continuare)

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

- c) Amendamente la IFRS 10 si IAS 28: Vanzare sau aport de active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie (IASB nu a stabilit inca data exacta a intrarii in vigoare, dar se permite adoptarea in avans).

Amendamentele clarifica faptul ca intr-o tranzactie care implica o entitate asociata sau asociere in participatie, gradul de recunoastere a castigului sau a pierderii depinde de masura in care activele vandute sau aduse ca aport constituie o intreprindere, astfel incat:

- un castig sau o pierdere sunt recunoscute in intregime atunci cand o tranzactie intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie implica transferul unui activ sau al activelor care constituie o intreprindere (indiferent daca acesta este incorporat intr-o filiala sau nu), in timp ce
- un castig sau o pierdere sunt recunoscute partial atunci cand o tranzactie intre un investitor si o entitate asociata sau asociere in participatie implica active care nu constituie o intreprindere, chiar daca aceste active sunt incorporate intr-o filiala

Grupul se asteapta ca amendamentele, atunci cand vor fi aplicate prima data, sa nu aiba impact semnificativ asupra prezentarii situatiilor financiare.

- d) Amendamente aduse IFRS 4: Aplicarea IFRS 9 Instrumente financiare cu IFRS 4 Contracte de asigurare (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 ianuarie 2021; aplicabil prospectiv)

Modificarile abordeaza preocuparile legate de implementarea IFRS 9, inainte de implementarea standardului de inlocuire a IFRS 4 elaborat in prezent de catre IASB. Modificarile introduc doua solutii optionale. O solutie este o scutire temporara de la IFRS 9, amand practic aplicarea sa pentru unii asiguratorii. Cealalta este o abordare de suprapunere a prezentarii pentru a atenua volatilitatea care poate aparea in momentul aplicarii IFRS 9 inainte de viitorul standard privind contractele de asigurare.

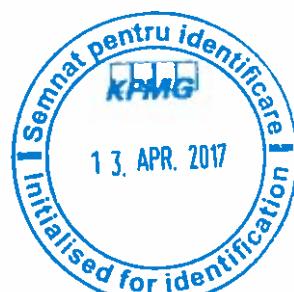
Banca nu desfasoare operatiuni de asigurare.

- e) Amendamente la IAS 7 (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa ianuarie 2017; se permite aplicarea inainte de aceasta data)

Grupul se asteapta ca amendamentele, atunci cand sunt aplicate initial, nu vor avea un impact semnificativ asupra prezentarii situatiilor financiare ale entitatii.

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

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



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### a) Standarde si interpretari care nu sunt inca in vigoare (continuare)

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

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

Amendamentele consolideaza principiul transferurilor in, sau din investitii imobiliare din IAS 40 Investitii imobiliare si specifica faptul ca un astfel de transfer ar trebui sa fie facut numai atunci cand a avut loc o schimbare in utilizarea proprietatii.

Grupul nu se asteapta ca amendamentele sa aiba impact, pentru ca cele doua proprietati clasificate ca investiti imobiliare sunt inchiriate in prezent si in cazul in care nu vor mai respecta utilizarea, proprietatile se vor clasifica in alta categorie.

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

Interpretarea clarifica modul de a determina data tranzactiei in scopul stabilirii ratei de schimb pentru a fi utilizata la recunoasterea initiala a activelor aferente, cheltuieli sau venituri (sau o parte din acestea) privind derecunoasterea unui activ nemonetar sau a unei datorii nemonetare care rezulta din plata sau incasarea in avans intr-o moneda stransa.

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

## 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 Gestioneare 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



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

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

riscurile si aderenta la limitele de risc. Politicile si sistemul de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbarile in conditiile pietei, produsele si serviciile oferite. Banca si filiala sa isi propune prin cursuri de instruire si standarde si proceduri de gestionare, sa dezvolte un mediu de control disciplinat si constructiv, in care toti angajatii isi inteleag drepturile si obligatiile.

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

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



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

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

#### b) Riscul de credit

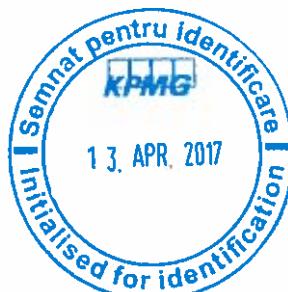
##### i) Gestionearea riscului de credit

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

- *Formularea politicilor de credit* prin consultarea cu unitatile de afaceri, acoperirea cerintelor pentru garantii, evaluarea creditului, clasificarea si raportarea riscului, proceduri legale si de documentatie, si conformitatea cu cerintele statutare si regulatorii.
- *Stabilirea structurii de autorizare* pentru aprobarea si reinnoirea facilitatilor de credit. Limitele de autorizare sunt alocate pe nivele ale comitetului de credit. Facilitatile de credit de valori mai mari necesita aprobarea celui mai inalt nivel al Comitetului de Credit, Comitetului de Directie sau Consiliului de Administratie, dupa caz.
- *Revizuirea si evaluarea riscului de credit*. Comitetul de Credit evalueaza toate expunerile de credit mai mari decat limitele stabilite, inainte ca facilitatile sa fie acordate clientilor de catre unitatea in cauza. Reinnoirea si revizuirea facilitatilor se supune aceliasi 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 risurile care le insotesc. Sistemul de clasificare a riscului este folosit pentru a determina daca sunt necesare provizioane pentru depreciere pentru anumite expunerile de credit. Aceste clasificari sunt supuse unor revizuiri periodice in functie si de reglementarile statutare.
- *Verificarea incadrarii* unitatilor de afaceri in limitele de expunere stabilite, inclusiv cele pentru industrie si produse specifice.
- *Raportari periodice despre calitatea portofoliului* sunt depuse Consiliului de Administratie si sunt luate masuri adecvate de rectificare.
- *Furnizarea de informatii, indrumari si experti* pentru unitati in scopul de a promova practica cea mai adecvata in Banca cu privire la gestionarea riscului de credit.

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



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

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

**b) Riscul de credit (*continuare*)**

**i) Gestionarea riscului de credit (*continuare*)**

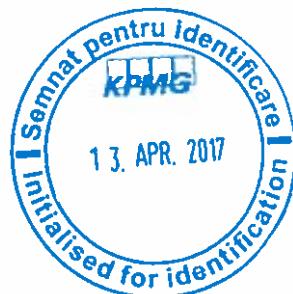
performanta portofoliului sau si de monitorizarea si controlul asupra tuturor riscurilor de credit din acesta, inclusiv cele supuse aprobarii in centrala.

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

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

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

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



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

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

#### b) Riscul de credit (*continuare*)

##### i) Gestionarea riscului de credit (*continuare*)

31 decembrie 2016

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
<b>Credite persoane juridice</b>					
Credite nedepreciate	-	1.018.576	-	(11.292)	1.007.284
Credite depreciate	77.855	-	(60.197)	-	17.658
<b>Credite IMM</b>					
Credite nedepreciate	-	116.608	-	(5.121)	111.487
Credite depreciate	24.074	-	(18.196)	-	5.878
<b>Credite persoane fizice</b>					
Credite nedepreciate	-	645.347	-	(29.766)	615.581
Credite depreciate	179.970	66.399	(76.468)	(51.457)	118.444
<b>Card-uri de credit</b>					
Credite nedepreciate	-	405.205	-	(5.877)	399.328
Credite depreciate	-	26.146	-	(16.413)	9.733
<b>TOTAL</b>	<b>281.899</b>	<b>2.278.281</b>	<b>(154.861)</b>	<b>(119.926)</b>	<b>2.285.393</b>

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



# 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*)

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

Sumele prezentate 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 2016	31 decembrie 2015
Persoane juridice	137.868	238.005
Intreprinderi mici si mijlocii	30.937	44.349
Persoane fizice	262.530	403.600
<b>Total credite restructurate, valoare bruta</b>	<b>431.335</b>	<b>685.954</b>
Total ajustari de depreciere pentru credite restructurate	(136.828)	(303.622)
<b>Total credite restructurate, net</b>	<b>294.507</b>	<b>382.332</b>

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

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

#### Credite scoase in afara bilantului

In aplicarea scrisorilor Bancii Nationale a Romaniei nr. 490/FG/28.04.2014, nr. 533/FG/09.05.2014 si nr. 703/FG/17.06.2014, in cursul anului 2016 s-a procedat la reducerea directa a valorii creditelor acoperite integral cu ajustari pentru depreciere, concomitent cu inregistrarea creantelor respective in afara bilantului, in suma de 52.640 mii lei (2015: 61.627 mii lei). De asemenea, in cursul anului 2016 Banca a procedat la reducerea directa a valorii creditelor acoperite parcial cu ajustari de depreciere (credite corporate, IMM, respectiv ipotecare, pentru care proceduri legale au fost initiate impotriva debitatorilor si pentru intreaga expunere de credit a fost declarata exigibila), concomitent cu inregistrarea partii de credit acoperita cu ajustari de depreciere in afara bilantului, in suma de 139.360 mii lei (2015: 0 lei).



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

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

**b) Riscul de credit (*continuare*)**

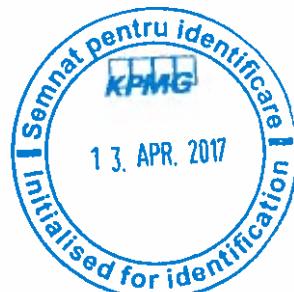
Analiza zilelor de intarziere pentru creditele si avansurile nedepreciate este prezentata in tabelul de mai jos:

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

	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
<b>TOTAL</b>	<b>2.113.283</b>	<b>131.034</b>	<b>51.234</b>	<b>24.976</b>	<b>2.320.527</b>

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.

	2016	2015
A	55%	57%
B	22%	14%
C	9%	12%
D	4%	5%
E	10%	12%
Fara rating	-	-



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

**4. Politici de gestionare a risurilor (*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, polite de asigurare, in care Grupul detine dreptul de ipotecare pana la incheierea contractului de credit, si alte garantii. Estimarile de valoare justa sunt bazate pe valoarea garantilor evaluate la data acordarii creditului si actualizate periodic. Banca si filiala sa evaluateaza garantiiile pentru credite si avansuri acordate clientelei anual, conform politicii contabile a Grupului.

Soldul total al activelor clasificate ca fiind detinute in vederea vanzarii de catre Grup recuperate in urma executarilor silite, la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015, este prezentat in cele ce urmeaza:

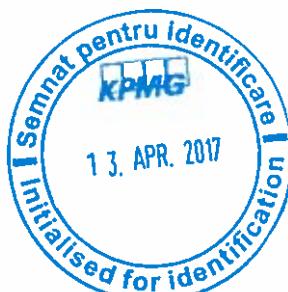
<i>Mii RON</i>	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Terenuri	73.921	74.086
Constructii	51.899	47.742
<b>Total</b>	<b>125.820</b>	<b>121.828</b>

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

<i>Mii RON</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Sold la 1 ianuarie</b>	<b>121.828</b>	<b>108.709</b>
Intrari	25.433	40.585
Iesiri	(27.221)	(20.929)
Ajustari de depreciere	5.780	(6.537)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>125.820</b>	<b>121.828</b>

Grupul a creat comisii care iau decizii de recuperare a garantilor 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 intenteaza 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 extern si independent autorizat ANEVAR.



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

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

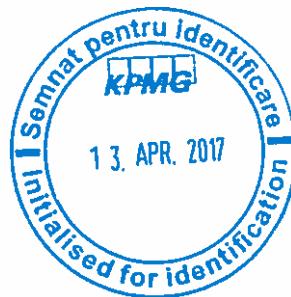
#### b) Riscul de credit (*continuare*)

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

<i>Mii RON</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Numerar si conturi curente la banca centrala (*)	563.704	459.853
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere (*)	-	-
Instrumente de capitaluri proprii	4.909	6.206
Instrumente financiare derivate	3.318	1.765
Active financiare disponibile in vederea vanzarii (*)	989.931	1.111.244
Credite si avansuri acordate bancilor (*)	94.401	134.932
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-
Persoane juridice	1.024.942	995.344
Intreprinderi mici si mijlocii	117.365	154.172
Persoane fizice	734.025	900.179
Card-uri de credit	409.061	388.753
<b>TOTAL BILANT</b>	<b>3.941.656</b>	<b>4.152.448</b>
Scrisori de garantie emise	61.624	46.870
Acreditive	1.375	1.976
Angajamente de acordare credite	667.607	593.843
<b>TOTAL EXTRABILANT</b>	<b>730.606</b>	<b>642.689</b>

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



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

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

#### b) Riscul de credit (*continuare*)

Valoarea garantiilor la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 este prezentata mai jos:

*Mii RON*

	Expunere Totala Neta	Valoarea garantiilor financiare	Valoarea garantiilor materiale	Garantii totale obtinute	Garantii/ Expunere totala (%)
Numerar si conturi curente la banca centrala	563.704	-	-	-	0%
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	8.227	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate bancilor	94.401	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate clientilor	2.285.393	334.878	940.206	1.275.084	56%
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	989.931	-	-	-	0%
<b>Total</b>	<b>3.941.656</b>	<b>334.878</b>	<b>940.206</b>	<b>1.275.084</b>	<b>32%</b>

	Expunere Totala Neta	Valoarea garantiilor financiare	Valoarea garantiilor materiale	Garantii totale obtinute	Garantii/ Expunere totala (%)
Numerar si conturi curente la banca centrala	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%
<b>Total</b>	<b>4.152.448</b>	<b>372.782</b>	<b>1.106.222</b>	<b>1.479.004</b>	<b>36%</b>

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, garantiile sunt depozite bancare, ipoteci, bilete la ordin, titluri și cesiune de creante, garantii corporative și polite de asigurare pentru risc de neplata.



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

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

**b) Riscul de credit (*continuare*)**

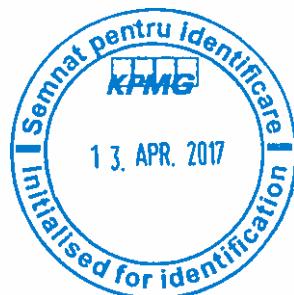
**31-Dec-16**

**Concentrarea geografica a activelor**

<b>Mii RON</b>	<b>Romania</b>	<b>Turcia</b>	<b>Olanda</b>	<b>Piete dezvoltate</b>	<b>Piete in curs de dezvoltare</b>	<b>TOTAL</b>
Numerar si conturi curente la banchi centrale	619.582	-	-	-	-	619.582
Active financiare la valoare justa	5.545	-	-	2.682	-	8.227
Active financiare disponibile pentru vanzare	854.970	-	-	134.961	-	989.931
Credite si avansuri acordate bancilor	57.735	2.613	-	33.862	191	94.401
Credite si avansuri acordate clientilor	1.985.328	298.378	8	1.586	93	2.285.393
Investitii imobiliare	5.323	-	-	-	-	5.323
Imobilizari corporale	65.746	-	-	-	-	65.746
Imobilizari necorporale	6.558	-	-	-	-	6.558
Creante privind impozitul pe profit current	9.546	-	-	-	-	9.546
Creante privind impozitul pe profit amanat, net	39.894	-	-	-	-	39.894
Active detinute in vederea vanzarii	125.820	-	-	-	-	125.820
Alte active	39.441	-	-	-	-	39.441
<b>TOTAL</b>	<b>3.815.488</b>	<b>300.991</b>	<b>8</b>	<b>173.091</b>	<b>284</b>	<b>4.289.862</b>

**Extrabilant**

Scrisori de garantie	52.488	6.455	-	2.681	-	61.624
Acreditive	1.375	-	-	-	-	1.375
Angajamente de acordare credite	666.651	382	1	290	283	667.607
<b>TOTAL</b>	<b>720.514</b>	<b>6.837</b>	<b>1</b>	<b>2.971</b>	<b>283</b>	<b>730.606</b>



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

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

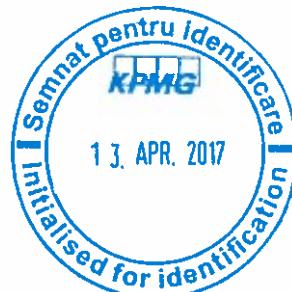
#### b) Riscul de credit (*continuare*)

Mii RON	31-Dec-15					
	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 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
<b>TOTAL</b>	<b>4.024.115</b>	<b>284.389</b>	<b>6</b>	<b>201.949</b>	<b>1.019</b>	<b>4.511.478</b>
<b>Extrabilant</b>						
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
<b>TOTAL</b>	<b>630.670</b>	<b>6.605</b>	<b>1</b>	<b>5.119</b>	<b>294</b>	<b>642.689</b>

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:

	2016						Total
	Aaa / AA-	A+ / A-	Bbb+ / BBB-	Bb+ / B-	Sub B-	Fara rating	
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	8.452	845.965	134.961	-	553	989.931
Credite si avansuri acordate bancilor	1.319	22.241	58.977	132	-	11.732	94.401
<b>Total</b>	<b>1.319</b>	<b>30.693</b>	<b>904.942</b>	<b>135.093</b>	<b>-</b>	<b>12.285</b>	<b>1.084.332</b>



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

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

#### b) Riscul de credit (*continuare*)

	2015						
	Aaa / AA-	A+ / A-	Bbb+ / BBB-	Bb+ / B-	Sub B-	Fara rating	Total
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
<b>Total</b>	<b>17.954</b>	<b>23.530</b>	<b>1.132.328</b>	<b>4.692</b>	-	<b>67.672</b>	<b>1.246.176</b>

Banca detine numerar si echivalent de numerar in valoare de 619.582 mii lei la 31 Decembrie 2016 (31 Decembrie 2015: 514.210 mii lei). Numerarul si echivalentul de numerar este plasat la BNR 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

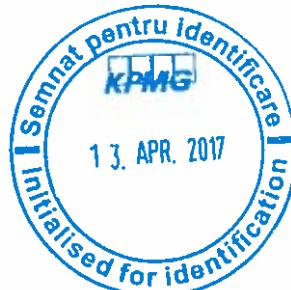
Grupul se confrunta cu riscul de dobanda in principal ca urmare a expunerii la fluctuatiiile nefavorabile ale ratei dobanzii de piata.

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

Activitatile de gestionare a activelor si datoriilor 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, Grupul ofera rate de dobanda fixe.

Ratele de dobanda pentru moneda nationala si principalele monede straine la 31 decembrie 2016 si 2015 au fost urmatoarele:

Valuta	Rata de dobanda	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
RON	ROBOR 3 luni	0,90%	1,02%
Euro (EUR)	EURIBOR 3 luni	(0,319)%	(0,131)%
Euro (EUR)	EURIBOR 6 luni	(0,22)%	(0,04)%
Dolar SUA (USD)	LIBOR 6 luni	1,32%	0,85%



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

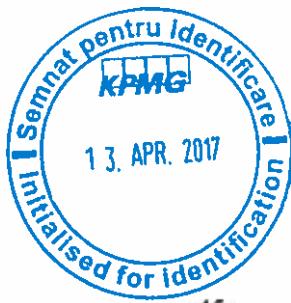
## Note la situatiile financiare consolidate

### 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 2016 si 31 decembrie 2015.

	2016				2015			
Dobanzile medii (%)	EUR	RON	USD	Altele	EUR	RON	USD	Altele
<b>Active</b>								
Rezerva minima obligatorie	0,05%	0,10%	-	-	0,09%	0,14%	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	0,05%	0,00%	0,40%	-	0,39%	0,35%	0,11%	-
Credite si avansuri acordate clientilor	5,90%	6,10%	4,90%	11,60%	4,25%	12,46%	6,08%	11,03%
Titluri de valoare	2,74%	1,28%	0,00%	-	3,4%	4,14%	4,25%	-
<b>Datorii</b>								
Depozite de la banchi	(0,37%)	0,65%	0,75%	-	0,07%	-	0,43%	-
Depozite de la clienti	0,70%	1,19%	0,65%	0,00%	0,82%	1,54%	0,82%	0,10%
Alte imprumuturi	-	3,94%	-	-	-	4,23%	-	-



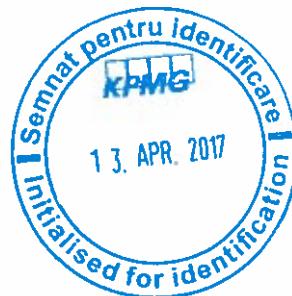
**CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.**  
**Note la situatiile financiare consolidate**

**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 2016:

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	563.704	-	-	-	55.878	619.582
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	3.318	-	-	-	4.909	8.227
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	140.941	252.185	485.203	102.597	9.005	989.931
Credite si avansuri acordate bancilor	55.327	-	-	-	39.074	94.401
Credite si avansuri acordate clientilor	1.838.121	355.762	63.505	28.005	-	2.285.393
Investitii imobiliare	-	-	-	-	5.323	5.323
Imobilizari corporale	-	-	-	-	65.746	65.746
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	6.558	6.558
Creante privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	9.546	9.546
Creante privind impozitul pe profit amanat,net	-	125.820	-	-	39.894	39.894
Active detinute in vederea vanzarii	-	-	-	-	-	125.820
Alte active	-	-	-	-	39.441	39.441
<b>Total active</b>	<b>2.601.411</b>	<b>733.767</b>	<b>548.708</b>	<b>130.602</b>	<b>275.374</b>	<b>4.289.862</b>
 Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	 8.619	 -	 -	 -	 -	 8.619
Depozite de la banchi	243.823	-	-	-	-	243.823
Depozite de la clienti	2.278.669	824.119	42.751	879	-	3.146.418
Imprumuturi de la banchi si alte institutii financiare	-	-	-	-	-	-
Alte imprumuturi	176.493	-	-	-	-	176.493
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	-	-
Datorii privind impozitul pe profit amanat,net	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	-	-	-	-	41.880	41.880
<b>Total datorii</b>	<b>2.707.604</b>	<b>824.119</b>	<b>42.751</b>	<b>879</b>	<b>41.880</b>	<b>3.617.233</b>
 Total capitaluri proprii	 -	 -	 -	 -	 672.629	 672.629
<b>Pozitie bilantiera neta</b>	<b>(106.193)</b>	<b>(90.352)</b>	<b>505.957</b>	<b>129.723</b>	<b>(439.135)</b>	<b>-</b>
Pozitie extrabilantiera neta	(4.709)	12	-	-	-	(4.697)
<b>Pozitie totala</b>	<b>(110.902)</b>	<b>(90.340)</b>	<b>505.957</b>	<b>129.723</b>	<b>(439.135)</b>	<b>(4.697)</b>



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

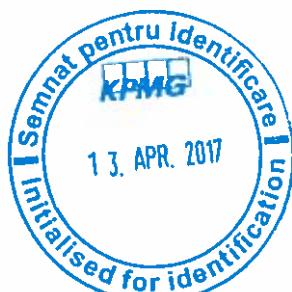
## Note la situatiile financiare consolidate

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

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

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

Mii RON	Sub 3 luni	3 – 12 luni	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtator de dobanda	Total
Numerar si conturi curente la banca centrala	459.853	-	-	-	54.357	514.210
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	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	103.220	-	-	-	31.712	134.932
Credite si avansuri acordate clientilor	1.521.608	785.327	94.639	36.874	-	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
<b>Total active</b>	<b>2.086.056</b>	<b>835.662</b>	<b>753.325</b>	<b>420.726</b>	<b>415.709</b>	<b>4.511.478</b>
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	21.514	3.051	-	-	-	24.565
Depozite de la banci	213.033	-	-	-	39.068	252.101
Depozite de la clienti	2.179.794	473.382	5.196	674	-	2.659.046
Imprumuturi de la banci si alte institutii 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	-	-	-	-	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>3.297.046</b>	<b>476.433</b>	<b>5.196</b>	<b>674</b>	<b>77.990</b>	<b>3.857.339</b>
Total capitaluri proprii	-	-	-	-	654.139	654.139
<b>Pozitie bilantiera neta</b>	<b>(1.210.990)</b>	<b>359.229</b>	<b>748.129</b>	<b>420.052</b>	<b>(316.420)</b>	<b>-</b>
Pozitie extrabilantiera neta	(23.737)	(5.607)	-	-	-	(29.344)
<b>Pozitie totala</b>	<b>(1.234.727)</b>	<b>353.622</b>	<b>748.129</b>	<b>420.052</b>	<b>(316.420)</b>	<b>(29.344)</b>



# 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*)

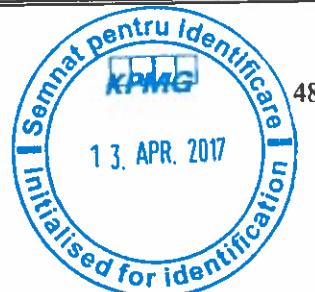
Pe langa incadrarea activelor si pasivelor pe benzi de scadenta in functie de sensibilitatea la rata dobanzii si stabilirea de limite pentru pozitia neta, gestionarea riscului de rata a dobanzii este suplimentat de monitorizarea sensibilitatii activelor si pasivelor financiare ale Grupului la diferite scenarii standard si non-standard de modificare ale ratei dobanzii. Sensibilitatea la riscul de dobanda pentru activele si pasivele din afara portofoliului de tranzactionare sunt calculate pe baza abordarii valorii economice. Fluxurile de numerar viitoare ale acestor active si pasive sunt actualizate la valoarea prezenta cu rate de dobanda 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 sensibilitatii Grupului fata de cresterile sau descresterile ratelor de dobanda 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 sensibilitatii la 31 decembrie 2016, modificarea in valoarea economica este 998 mii RON, ce reprezinta 1% din capitalurile proprii, sub limita de 20% stabilita intern, in comparatie cu (6.718) mii RON (2% din capitalurile proprii) la 31 decembrie 2015.

31 decembrie 2016 (sumele sunt prezentate in RON):

Interval de maturitate	EUR	USD	RON	CHF
	+200 bps	+200 bps	+200 bps	+200 bps
Sub 1 luna	(509.812)	(86.017)	(1.531.815)	117.535
1 - 3 luni	1.152.295	149.852	840.172	(86.857)
3 - 6 luni	(509.670)	194.745	1.207.606	(394.735)
6 - 12 luni	3.947.230	272.876	4.176.898	(75)
1 - 2 ani	(167.776)	34.393	1.047.904	(312)
2 - 3 ani	(775.266)	(7.601)	(6.004)	(489)
3 - 4 ani	(1.175.305)	(10.544)	(6.145)	(682)
4 - 5 ani	(1.458.173)	(13.705)	(946)	(892)
5 - 7 ani	(668.312)	(3.182)	(2.894)	(2.671)
7 - 10 ani	(1.486.119)	(2.801)	(6.429)	(6.404)
10 - 15 ani	(2.134.363)	-	(18.670)	(19.168)
15 - 20 ani	(1.006.492)	-	(12.585)	(31.966)
Peste 20 de ani	36.919	-	(29.335)	(6.680)
<b>TOTAL</b>	<b>(4.754.845)</b>	<b>528.016</b>	<b>5.657.757</b>	<b>(433.397)</b>

Interval de maturitate	EUR	USD	RON	CHF
	-200 bps	-200 bps	-200 bps	-200 bps
Sub 1 luna	509.820	86.019	1.531.841	(117.537)
1 - 3 luni	(1.152.353)	(149.860)	(840.214)	86.862
3 - 6 luni	509.721	(194.764)	(1.207.726)	394.775
6 - 12 luni	(3.948.020)	(272.930)	(4.177.723)	75
1 - 2 ani	167.827	(34.403)	(1.048.214)	312
2 - 3 ani	775.576	7.604	6.006	489
3 - 4 ani	1.175.892	10.549	6.148	683
4 - 5 ani	1.459.045	13.713	946	892
5 - 7 ani	668.844	3.185	2.896	2.673
7 - 10 ani	1.487.738	2.804	6.436	6.411
10 - 15 ani	2.137.732	-	18.699	19.199
15 - 20 ani	1.008.575	-	12.610	32.033
Peste 20 de ani	(36.996)	-	29.395	6.694
<b>TOTAL</b>	<b>4.763.401</b>	<b>(528.084)</b>	<b>(5.658.899)</b>	<b>433.561</b>



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

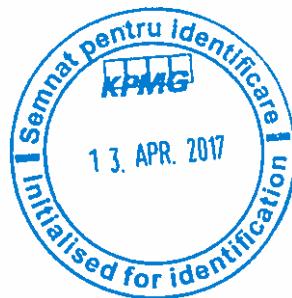
### 4. Politici de gestionare a riscurilor (*continuare*)

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

31 decembrie 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)
<b>TOTAL</b>	<b>(8,953,624)</b>	<b>(1,401,238)</b>	<b>1,848,228</b>	<b>(1,802,479)</b>

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
<b>TOTAL</b>	<b>8,965,423</b>	<b>1,401,459</b>	<b>(1,848,552)</b>	<b>1,802,820</b>



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

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Numerar si conturi curente la banca centrala	580.128	32.804	4.998	1.652	619.582
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	4.975	3.226	14	12	8.227
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	845.237	136.379	8.315	-	989.931
Credite si avansuri acordate bancilor	1.970	77.330	6.702	8.399	94.401
Credite si avansuri acordate clientilor	822.155	1.165.845	12.716	284.677	2.285.393
Investitii imobiliare	5.323	-	-	-	5.323
Imobilizari corporale	65.746	-	-	-	65.746
Imobilizari necorporale	6.558	-	-	-	6.558
Creante privind impozitul pe profit curent	9.546	-	-	-	9.546
Creante privind impozitul pe profit amanat, net	39.894	-	-	-	39.894
Active detinute in vederea vanzarii	125.820	-	-	-	125.820
Alte active	35.232	2.107	6	2.096	39.441
<b>Total active</b>	<b>2.542.584</b>	<b>1.417.691</b>	<b>32.751</b>	<b>296.836</b>	<b>4.289.862</b>
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	7.420	69	946	184	8.619
Depozite de la banci	171.234	55.057	14.304	3.228	243.823
Depozite de la clienti	2.080.834	902.893	158.766	3.925	3.146.418
Alte imprumuturi	176.493	-	-	-	176.493
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	-
Alte datorii	39.873	1.290	650	67	41.880
<b>Total datorii</b>	<b>2.475.854</b>	<b>959.309</b>	<b>174.666</b>	<b>7.404</b>	<b>3.617.233</b>
Total capitaluri proprii	<b>672.629</b>	-	-	-	<b>672.629</b>
Pozitie bilantiera neta	(605.899)	458.382	(141.915)	289.432	-
Pozitie extrabilantiera neta	606.235	(487.774)	138.263	(261.421)	(4.697)
<b>Pozitie totala</b>	<b>336</b>	<b>(29.392)</b>	<b>(3.652)</b>	<b>28.011</b>	<b>(4.697)</b>



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

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

#### d) Riscul valutar (*continuare*)

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 centrala	328.343	178.928	4.371	2.568	514.210
Active financiare la valoare justa	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 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	45.568	660	9	10	46.247
<b>Total active</b>	<b>2.214.265</b>	<b>1.726.240</b>	<b>100.663</b>	<b>470.310</b>	<b>4.511.478</b>
 Datorii financiare la valoare justa	17.389	456	6.028	692	24.565
Depozite de la banchi	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
<b>Total datorii</b>	<b>2.625.665</b>	<b>996.506</b>	<b>229.440</b>	<b>5.728</b>	<b>3.857.339</b>
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)
 <b>Pozitie totala</b>	<b>(20.792)</b>	<b>(54.928)</b>	<b>39.392</b>	<b>6.984</b>	<b>(29.344)</b>



# 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. Aceasta 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.

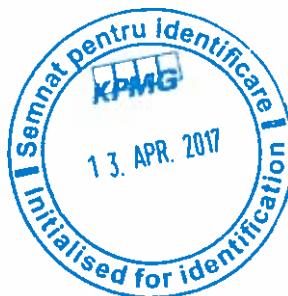
Grupul are acces la surse de finantare diversificate. Fondurile sunt atrase printr-o gama vasta de instrumente incluzand depozite, imprumuturi si capital social. Aceasta imbunatateste flexibilitatea atragerii de fonduri, limiteaza dependenta fata de un singur tip de finantare si conduce la o scadere 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 variante care acopera conditii de piata normale si conditii de piata severe. Toate procedurile si normele de lichiditate sunt inaintate spre revizuire si aprobatie Comitetului de management al activelor si pasivelor. Rapoartele zilnice acopera pozitia de lichiditate a Grupului si subsidiara lui.

##### ii) Expunerea la riscul de lichiditate

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

Valoarea indicatorului de lichiditate transmisa catre BNR conform intervalelor de maturitate la 31 decembrie 2016, respective 31 decembrie 2015 a fost in limitele prevazute de reglementarile BNR.



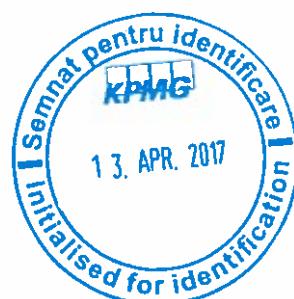
**CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.**  
**Note la situatiile financiare consolidate**

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

**e) Riscul de lichiditate (*continuare*)**

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

Mii RON	Sub 3 luni	3 luni – 1 an	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total
<b>Active</b>						
Numerar si conturi curente la banci centrale	563.704	-	-	-	55.878	<b>619.582</b>
Active financiare la valoare justa	3.318	-	-	-	4.909	<b>8.227</b>
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	140.941	252.185	485.203	102.597	9.005	<b>989.931</b>
Credite si avansuri acordate bancilor	94.401	-	-	-	-	<b>94.401</b>
Credite si avansuri acordate clientilor	733.666	394.297	580.055	577.375	-	<b>2.285.393</b>
Investitii imobiliare	-	-	-	-	5.323	<b>5.323</b>
Imobilizari corporale	-	-	-	-	65.746	<b>65.746</b>
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	6.558	<b>6.558</b>
Creante privind impozitul pe profit curent	9.546	-	-	-	-	<b>9.546</b>
Creante privind impozitul pe profit amanat, net	-	-	-	-	39.894	<b>39.894</b>
Active detinute in vederea vanzarii	-	125.820	-	-	-	<b>125.820</b>
Alte active	-	-	-	-	39.441	<b>39.441</b>
<b>Total active</b>	<b>1.545.576</b>	<b>772.302</b>	<b>1.065.258</b>	<b>679.972</b>	<b>226.754</b>	<b>4.289.862</b>
Datorii financiare la valoare justa	8.619	-	-	-	-	<b>8.619</b>
Depozite de la banci	243.823	-	-	-	-	<b>243.823</b>
Depozite de la clienti	2.278.670	824.119	42.750	879	-	<b>3.146.418</b>
Alte imprumuturi	518	-	175.975	-	-	<b>176.493</b>
Alte datorii	-	-	-	-	41.880	<b>41.880</b>
<b>Total datorii</b>	<b>2.531.630</b>	<b>824.119</b>	<b>218.725</b>	<b>879</b>	<b>41.880</b>	<b>3.617.233</b>
Total capitaluri proprii	-	-	-	-	<b>672.629</b>	<b>672.629</b>
<b>Pozitie bilantiera neta</b>	<b>(986.054)</b>	<b>(51.817)</b>	<b>846.533</b>	<b>679.093</b>	<b>(487.755)</b>	<b>-</b>
Instrumente derivate, achizitii la termen	1.960.853	4.291	175.975	-	-	<b>2.141.119</b>
Instrumente derivate, vanzari la termen	(1.964.800)	(4.279)	(176.737)	-	-	<b>(2.145.816)</b>
<b>Pozitie totala</b>	<b>(990.001)</b>	<b>(51.805)</b>	<b>845.771</b>	<b>679.093</b>	<b>(487.755)</b>	<b>(4.697)</b>



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

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

#### e) Riscul de lichiditate (*continuare*)

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

Activele si datoriile Grupului analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 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
<b>Active</b>						
Numerar si conturi curente la banci centrale	459.853	-	-	-	54.357	<b>514.210</b>
Active financiare la valoare justa	1.375	390	-	-	6.206	<b>7.971</b>
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	-	49.945	658.686	383.852	18.761	<b>1.111.244</b>
Credite si avansuri acordate bancilor	134.932	-	-	-	-	<b>134.932</b>
Credite si avansuri acordate clientilor	808.682	507.951	496.315	625.500	-	<b>2.438.448</b>
Investitii imobiliare	-	-	-	-	5.323	<b>5.323</b>
Imobilizari corporale	-	-	-	-	70.249	<b>70.249</b>
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	5.232	<b>5.232</b>
Creante privind impozitul pe profit current	11.669	-	-	-	-	<b>11.669</b>
Creante privind impozitul pe profit amanat, net	-	-	-	-	44.125	<b>44.125</b>
Active detinute in vederea vanzarii	-	121.828	-	-	-	<b>121.828</b>
Alte active	-	-	-	-	46.247	<b>46.247</b>
<b>Total active</b>	<b>1.416.511</b>	<b>680.114</b>	<b>1.155.001</b>	<b>1.009.352</b>	<b>250.500</b>	<b>4.511.478</b>



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

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

Mii RON	3 luni – 1 an		Peste 5 ani	Fara scadenta	Total
	Sub 3 luni	1 – 5 ani			
<b>Datorii</b>					
Datorii financiare la valoare justa	21.514	3.051	-	-	24.565
Depozite de la banchi	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
<b>Total datorii</b>	<b>2.458.145</b>	<b>476.433</b>	<b>883.165</b>	<b>674</b>	<b>3.857.339</b>
Total capitaluri proprii	-	-	-	-	654.139
<b>Pozitie bilantiera neta</b>	<b>(1.041.634)</b>	<b>203.681</b>	<b>271.836</b>	<b>1.008.678</b>	<b>(442.561)</b>
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)
<b>Pozitie totala</b>	<b>(1.052.599)</b>	<b>198.074</b>	<b>259.064</b>	<b>1.008.678</b>	<b>(442.561)</b>
					<b>(29.344)</b>



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

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

**c) Riscul de lichiditate (*continuare*)**

**Maturitatile contractuale reziduale ale datoriilor financiare**

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

<i>Mii RON</i>	<b>La vedere</b>	<b>Sub 3 luni</b>	<b>3 luni - 1 an</b>	<b>1-5 ani</b>	<b>Peste 5 ani</b>	<b>Intrari / (iesiri) brute</b>
<b>31 decembrie 2015</b>						
<b>Datorii nederivate</b>						
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)
<b>Total</b>	<b>(39.068)</b>	<b>(2.414.736)</b>	<b>(503.814)</b>	<b>(945.210)</b>	<b>(674)</b>	<b>(3.903.502)</b>
<b>Instrumente derivate</b>						
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



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

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

#### f) Riscul aferent impozitarii

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

Interpretarea textelor si implementarea in practica a procedurilor noilor reglementari fiscale ale UE ar putea varia de la entitate la entitate, si exista riscul ca in anumite situatii autoritatile fiscale sa adopte o pozitie diferita fata de cea a Grupului. Cu toate acestea, autoritatile fiscale romane iau in general in considerare interpretari/decizii ale legislatiei fiscale emise de Curtea 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 emiterii unor noi reglementari fiscale. Termenul de prescriptie in Romania este de 5 ani (extins la 10 ani in cazul in care se suspecteaza evaziune fiscală de catre autoritatile fiscale).

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

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

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



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

## **Note la situatiile financiare consolidate**

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

#### **g) Gestionarea capitalului**

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

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

Capitalul Grupului este impartit in doua categorii:

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

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

Pentru data de 31 decembrie 2016, respectiv 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 activitatile Grupului si apare la nivelul tuturor entitatilor.

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

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

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor;
- Cerinte de reconcilire si monitorizare a tranzactiilor;
- Alinierea la cerintele regulatorii si legale;



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

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

#### g) Gestionarea capitalului (continuare)

##### i) Riscul operational (continuare)

- 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 riscurile intr-un mod similar cu cele mai bune practici din industrie.

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

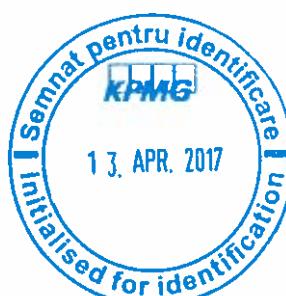
Procesele si sistemele aplicate de Grup pentru identificarea si gestionarea riscului operational si determinarea expunerii la risc la nivelul Grup sunt metodele proprii de gestionare a riscului operational. Acestea sunt urmatoarele:

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

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

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

Colectarea datelor privind pierderile din riscurile 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 riscuri operationale formeaza baza pentru cuantificarea viitoare a riscurilor operationale.



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 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 2016, Banca avea un portofoliu de credite aferente clientilor aflati in insolventa (cu exceptia celor care cerere de insolvență nu este încă aprobată) cu o expunere totală brută de 90.5 milioane de RON (31 decembrie 2015: 143.9 milioane RON) pentru care Banca a înregistrat provizion în sumă de lei 76.9 milioane RON (31 decembrie 2015: 123.5 milioane RON). Aceste expuneri sunt acoperite de garantii (valoarea de piată a garanțiilor reduse bazate pe ratele de recuperare și perioade de recuperare) în valoare totală de 88.15 milioane RON (31 decembrie 2015: 50.11 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 depind de produsele din piata si este inclinata sa se schimbe pe baza unor evenimente specifice si conditiilor 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.

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
<b>31 decembrie 2016</b>				
<b>Active financiare</b>				
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	4.909	3.318		8.227
Titluri de valoare	989.377	-	554	989.931
<b>Total</b>	<b>994.286</b>	<b>3.318</b>	<b>554</b>	<b>998.158</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	8.619	-	8.619
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>8.619</b>	<b>-</b>	<b>8.619</b>



# 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

	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
<b>31 decembrie 2015</b>				
<b>Active financiare</b>				
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
<b>Total</b>	<b>1.116.896</b>	<b>1.765</b>	<b>554</b>	<b>1.119.215</b>
<b>Datorii financiare</b>				
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	24.565	-	24.565
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>24.565</b>	<b>-</b>	<b>24.565</b>

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	554
Total castiguri recunoscute in contul de profit si pierdere	-
Total castiguri recunoscute in capitaluri proprii	-
Achizitii	-
Vanzari	-
Transferate din Nivel 2 in Nivel 3	554
Sold la 31 ianuarie 2015	554

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 2016:

Mii RON

	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
<b>Active</b>				
Credite si avansuri acordate bancilor	-	94.401	-	94.401
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	2.288.823	2.288.823
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>94.401</b>	<b>2.288.823</b>	<b>2.383.224</b>
<b>Datorii</b>				
Depozite de la banci	-	243.823	-	243.823
Depozite de la clienti	-	-	3.127.803	3.127.803
Alte imprumuturi	-	-	176.493	176.493
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>243.823</b>	<b>3.304.296</b>	<b>3.548.119</b>



13. APR. 2017

**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 2015:

Mii RON

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

**Datorii**

Depozite de la banci	-	252.101	-	<b>252.101</b>
Depozite de la clienti	-	-	2.660.900	<b>2.660.900</b>
Alte imprumuturi	-	-	882.705	<b>882.705</b>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>252.101</b>	<b>3.543.605</b>	<b>3.795.706</b>

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 deprecierie. Pentru creditele cu rata dobanzii variabila sau avand maturitate mai mica de un an se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila. Valoarea justa estimata a creditelor si avansurilor cu rata fixa a dobanzii si care au schimbari in conditiile initiale ale creditului sunt evaluate pe baza actualizarii fluxurilor viitoare de numerar la ratele de dobanda curente din piata. Se foloseste ipoteza ca rambursarile se efectueaza conform scadentelor 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

	2016	2015
<b>Venituri din dobanzi</b>		
Credite si avansuri acordate bancilor (include si soldurile cu BNR)	269	634
Titluri de investitii	16.343	32.704
Credite acordate clientelei	193.247	184.415
Venituri din dobanzi din instrumente derivate	11.298	20.749
<b>Total venituri din dobanzi</b>	<b>221.157</b>	<b>238.502</b>
<b>Cheltuieli cu dobanzi</b>		
Alte imprumuturi	(17.283)	(40.435)
Depozite de la clienti	(25.692)	(40.445)
Contracte de rascumparare	107	(244)
Cheltuieli cu dobanzi din instrumente derivate	(19.083)	(21.037)
<b>Total cheltuieli cu dobanzi</b>	<b>(61.951)</b>	<b>(102.161)</b>
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>159.206</b>	<b>136.341</b>

### 7. Venituri nete din speze si comisioane

Mii RON

	2016	2015
<b>Venituri din speze si comisioane</b>		
Venituri din speze si comisioane	37.197	38.701
Emitere de scrisori de garantie	1.051	1.205
Tranzactii de incasari si plati	26.647	29.829
Altele	12.687	13.679
<b>Total venituri din speze si comisioane</b>	<b>77.582</b>	<b>83.414</b>
<b>Cheltuieli cu speze si comisioane</b>		
Tranzactii de incasari si plati	(22.140)	(24.020)
Cheltuieli cu prestatii de servicii financiare	(272)	(1.304)
Altele	(513)	(553)
<b>Total cheltuieli cu speze si comisioane</b>	<b>(22.925)</b>	<b>(25.877)</b>
<b>Venituri nete din speze si comisioane</b>	<b>54.657</b>	<b>57.537</b>



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

**8. Alte venituri operationale**

<i>Mii RON</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Venituri din dividende	944	2.356
Venituri din chirii	2.434	2.428
Alte venituri (*)	9.631	13.039
<b>Total</b>	<b>13.009</b>	<b>17.823</b>

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

**9. Castiguri realizate aferente titlurilor de valoare**

<i>Mii RON</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Active financiare disponibile pentru vanzare(*)	30.078	73.280
<b>Total</b>	<b>30.078</b>	<b>73.280</b>

(\*)Active financiare disponibile pentru vanzare includ venituri in suma de 16.507 mii, reprezentand tranzactii cu Visa si Visa Inc.

**10. Venituri nete din tranzactionare**

<i>Mii RON</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Castig net din tranzactii de schimb valutar (Pierdere neta) / Castig net din reevaluarea activelor/pasivelor in valuta	13.177	10.914
(Pierdere neta) / Castig net din titluri la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	(3.159)	1.549
<b>Total</b>	<b>8.721</b>	<b>12.272</b>

**11. Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare**

<i>Mii RON</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor (nota 21)	(266.319)	(323.373)
Venituri din ajustari pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor (nota 21)	208.510	284.613
Pierderi din creante nerecuperabile neacoperite de provizioane	(3.115)	(332)
<b>Cheltuieli nete cu ajustarile pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor</b>	<b>(60.924)</b>	<b>(39.092)</b>



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

**12. Cheltuieli cu personalul**

<i>Mii RON</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Salarii si cheltuieli assimilate	(64.075)	(64.767)
Contributii sociale	(15.039)	(15.187)
Provizion pentru concedii neefectuate	91	(260)
<b>Total</b>	<b>(79.023)</b>	<b>(80.214)</b>

Numarul de angajati ai Grupului la 31 decembrie 2016 era de 939 de angajati (31 decembrie 2015: 915 de angajati).

**13. Alte cheltuieli operationale**

<i>Mii RON</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(12.615)	(11.452)
Cheltuieli cu chiriile	(22.954)	(23.292)
Materiale si obiecte de inventar	(5.867)	(4.708)
Alte taxe	(6.100)	(9.297)
Reclama si publicitate	(2.330)	(2.919)
Cheltuieli postale si telefon	(5.051)	(5.470)
Cheltuieli cu utilitatilile	(2.796)	(3.279)
Cheltuieli cu reparatii si de intretinere	(11.752)	(13.396)
Cheltuieli cu transportul si deplasarile	(738)	(642)
Cheltuieli cu leasingul operational	(719)	(702)
Partea neamortizata a imobilizarilor scoase din functiune	(5.327)	(245 )
Provizion pentru litigii (i)	(404)	(14.700)
Alte cheltuieli (ii)	(11.904)	(15.149)
<b>Total</b>	<b>(88.557)</b>	<b>(105.251)</b>

(i) In baza opiniei departamentului juridic, in cursul anului 2016 Grupul a inregistrat provizion pentru litigii in suma de 404 mii lei ce reprezinta riscuri aferente (31 decembrie 2015: 14.700 mii RON), din care 344 mii RON sunt aferenti celor aproximativ 1.295 litigii (31 decembrie 2015: 10.500 mii RON aferenti celor 1.200 litigii) referitoare la clauze abuzive pentru contractele de credit, in care Grupul este implicat la 31 decembrie 2016.

(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**

<i>Mii RON</i>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(509)	(226)
Cheltuiala cu impozitul pe profitul amanat	(7.131)	(8.896)
<b>Cheltuiala/ (venit) cu impozitul pe profit</b>	<b>(7.640)</b>	<b>(9.122)</b>



# 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*

<i>Mii RON</i>	2016	2015
<b>Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare</b>	41.354	53.972
<b>Impozitare in conformitate cu rata statutara de 16%</b>	(6.617)	(8.636)
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	(1.580)	(1.874)
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	1.315	1.388
Impozit amanat aferent diferenelor temporare	(7.640)	(9.122)
<b>Venit / (cheltuiala) cu impozitul pe profit</b>	<b>(7.640)</b>	<b>(9.122)</b>

### 15. Numerar si echivalente de numerar

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
<i>Mii RON</i>		
Numerar si conturi curente la banchi centrale (nota 16)	619.582	514.210
Conturi la banchi (maturitate initiala sub 3 luni)	88.389	111.743
Conturi curente la BNR (nota 16)	(563.704)	(459.853)
<b>Total numerar si echivalente de numerar</b>	<b>144.267</b>	<b>166.100</b>

### 16. Numerar si conturi curente la banca centrala

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
<i>Mii RON</i>		
Numerar in caserie	40.661	41.618
Numerar in ATM	15.217	12.739
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	563.704	459.853
<b>Total</b>	<b>619.582</b>	<b>514.210</b>

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 2016 rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2015: 8%) pentru fondurile denuminate in RON atrase de la clienti si de 10% (31 decembrie 2015: 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

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Depozite la vedere la banci	90.975	115.104
Depozite colaterale la banci	3.426	19.828
<b>Total</b>	<b>94.401</b>	<b>134.932</b>

**18. Active financiare detinute in vederea trazactionarii**

Mii RON

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Derivative pe cursul de schimb valutar (swap-uri si forward-uri)	3.318	1.765
Instrumente de capitaluri proprii listate (*)	4.909	6.206
<b>Total</b>	<b>8.227</b>	<b>7.971</b>

(\*) Portofoliul de tranzactionare se compune la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 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 finanziar derivat si este baza in functie de care se masoara modificarile de valoarea justa ale instrumentului. Suma notionala indica volumul tranzactiilor in sold la sfarsitul anului.

Mii RON

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>				
	Active	Datorii	Notional	Active	Datorii	Notional
<b>Derivative - piata OTC</b>						
Swap-uri pe cursul de schimb valutar	3.131	8.285	1.743.745	1.636	24.036	2.281.688
Forward-uri pe cursul de schimb valutar	187	334	397.375	129	529	332.918
<b>Total</b>	<b>3.318</b>	<b>8.619</b>	<b>2.141.120</b>	<b>1.765</b>	<b>24.565</b>	<b>2.614.606</b>

In valorile notionale ale instrumentelor financiare derive in sold la 31 decembrie 2016 sunt incluse 175.975 mii RON din contracte de swap valutar (31 decembrie 2015: 899.970 mii RON).



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

**20. Titluri de investitii**

Mii RON

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Active finanziare disponibile in vederea vanzarii	989.931	1.111.244
<b>Total titluri de investitii</b>	<b>989.931</b>	<b>1.111.244</b>
 <i>Mii RON</i>		
Active finanziare disponibile in vederea vanzarii	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Titluri de stat (i)	980.926	1.092.482
Instrumente de capital necotate, la cost	554	554
Instrumente de capital	8.451	18.208
<b>Total titluri disponibile in vederea vanzarii</b>	<b>989.931</b>	<b>1.111.244</b>

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

(i) La 31 decembrie 2016, titlurile de stat sunt emise de catre Guvernul Romaniei (Ministerul Finantelor Publice) si de guvernul altor tari, si includ titluri cu discount si cupon denuminate in RON, EUR si USD. La 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2015 Banca nu a avut titluri de stat care sa faca obiectul unor tranzactii de vanzare si rascumparare.

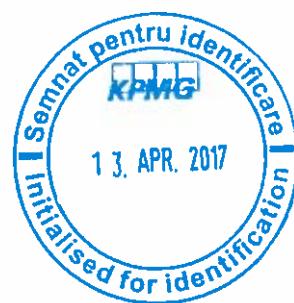
**21. Credite si avansuri acordate clientilor**

**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 2016	31 decembrie 2015
Clienti corporate	1.096.431	1.119.425
Intreprinderi mici si mijlocii	140.682	190.392
Persoane fizice	1.323.067	1.535.058
<b>Valoarea bruta a creditelor si avansurilor acordate clientilor</b>	<b>2.560.180</b>	<b>2.844.875</b>
 Minus: Ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	 (274.787)	 (406.427)
 <b>Total</b>	 <b>2.285.393</b>	 <b>2.438.448</b>



**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*

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Industria auto si derivate	9.729	4.625
Materiale de constructii	25.626	24.739
Constructii si lucrari de instalatii	311.197	212.248
Bunuri de consum de folosinta indelungata	38.227	31.541
Energie electrica si industria mineritului	1.506	100.586
Servicii financiare	194.296	199.588
Industria alimentara si a tutunului	41.236	77.090
Servicii medicale	4.124	4.535
Industria metalurgiei feroase si a otelului	5.398	7.580
Turism	20.238	18.421
Echipamente de birou si optice	10.900	6.160
Media	6.683	15.970
Industria petroliera	600	354
Industria lemnului, celulozei si hartiei	11.765	8.259
Industria petrochimica	12.746	10.089
Sectorul imobiliar	67.128	89.239
Comert cu amanuntul	145.620	153.144
Servicii	256	224
Produse agricole	8.691	8.993
Industria textile	4.179	4.422
Transport si logistica	38.823	33.796
Persoane fizice	1.143.087	1.288.932
Altele	183.338	137.913
<b>Total</b>	<b>2.285.393</b>	<b>2.438.488</b>



**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**

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Sold la inceputul anului	(304.335)	(319.171)
Efectul diferențelor de schimb valutar	839	(1.924)
Cheltuieli nete aferente exercitiului finanțiar (nota 11)	(32.838)	(13.088)
Credite scoase in afara bilantului	181.473	29.848
 <b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b>(154.861)</b>	<b>(304.335)</b>

**Provizioane colective pentru depreciere**

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Sold la inceputul anului	(102.092)	(105.219)
Efectul diferențelor de schimb valutar	(275)	(2.648)
Cheltuieli nete aferente exercitiului finanțiar (nota 11)	(28.086)	(26.004)
Credite scoase in afara bilantului	10.527	31.779
 <b>Sold la sfarsitul anului</b>	<b>(119.926)</b>	<b>(102.092)</b>



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

**22. Investitii imobiliare**

	2016	2015
<i>Mii RON</i>		
Sold la 1 ianuarie	5.323	6.032
Achizitii	-	85
Diferente din reevaluare	-	64
Iesiri	-	(858)
<b>Sold la 31 decembrie</b>	<b>5.323</b>	<b>5.323</b>

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 3 al ierarhiei valorii juste rezultatele acestor evaluari. In procesul de evaluare s-au folosit abordarile bazate pe venit si pe comparatii de piata.



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 23. Imobilizari corporale

	Terenuri si cladiri	Mobilier si echip. IT	Mijl. de transp.	Imob. in curs	Im bunatati aduse activelor luate in leasing	Total
<i>Mii RON</i>						
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)
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>105.814</b>	<b>66.541</b>	<b>2.806</b>	<b>445</b>	<b>-</b>	<b>175.606</b>
Sold la 1 ianuarie 2016	105.812	64.858	2.016	445	-	173.131
Achizitii	1.094	3.006	-	1.172	-	5.272
Diferente din reevaluare	(700)	-	-	-	-	(700)
Iesiri/Transferuri	(4.424)	(3.349)	-	(1.005)	-	(8.778)
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>101.782</b>	<b>64.515</b>	<b>2.016</b>	<b>612</b>	<b>-</b>	<b>168.925</b>
<i>Amortizare cumulate</i>						
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)
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b>54.618</b>	<b>48.062</b>	<b>2.677</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>105.357</b>
Sold la 1 ianuarie 2016	54.618	46.380	1.883	-	-	102.881
Cheltuiala cu amortizarea	3.400	3.999	54	-	-	7.453
Pierderi din deprecire	-	-	-	-	-	-
Iesiri/ Transferuri	(4.238)	(2.918)	-	-	-	(7.156)
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b>53.780</b>	<b>47.461</b>	<b>1.937</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>103.178</b>
<i>Valoare contabila neta</i>						
La 1 ianuarie 2015	53.803	20.111	202	454	-	74.570
La 31 decembrie 2015	51.196	18.479	129	445	-	70.249
La 1 ianuarie 2016	51.196	18.478	133	445	-	70.250
La 31 decembrie 2016	48.002	17.054	79	612	-	65.746

Terenurile si cladirile detinute de catre Grup au fost reevaluate de catre o societate de evaluare independenta, agreată ANEVAR. Grupul clasifica în nivelul 3 al ierarhiei valorii juste rezultatele acestor evaluari. În procesul de evaluare s-au folosit abordările bazate pe venit și pe comparări 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 estimat al venitului net asteptat intr-un indicator de valoare al proprietatii. Transformarea se poate face prin divizarea venitului estimat printr-o rata de capitalizare. Venitul generat de proprietate luat in calcul este venitul net din exploatare. Determinarea venitului atribuibil proprietatilor imobiliare s-a determinat pe baza chiriilor de piata, la data evaluarii, pentru proprietati comparabile.

#### *Abordarea prin comparatii de piata*

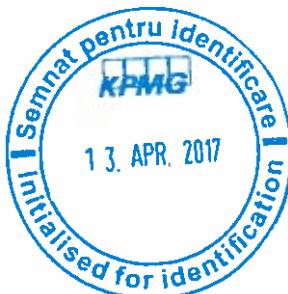
Evaluarea proprietatilor imobiliare are la baza comparatia cu oferte/tranzactii cu bunuri similare in localitatea / zona amplasamentului.

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

### 24. Imobilizari necorporale

Mii RON

	Aplicatii informaticce
<b>Cost</b>	
Sold la 1 ianuarie 2015	33.892
Achizitii	6.994
lesiri	<u>(49)</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b><u>40.837</u></b>
Sold la 1 ianuarie 2016	40.837
Achizitii	6.083
lesiri	<u>-</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b><u>46.920</u></b>
<i>Amortizare cumulate</i>	
Sold la 1 ianuarie 2015	31.559
Cheltuiala cu amortizarea	4.047
lesiri	<u>-</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2015</b>	<b><u>35.606</u></b>
Sold la 1 ianuarie 2016	35.606
Cheltuiala cu amortizarea	4.757
lesiri	<u>-</u>
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b><u>40.363</u></b>
<i>Valoare neta contabila</i>	
Sold la 1 ianuarie 2015	2.334
Sold la 31 decembrie 2015	<u>5.232</u>
<b>Sold la 1 ianuarie 2016</b>	<b>5.231</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2016</b>	<b><u>6.558</u></b>



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

**25. Alte active**

*Mii RON*

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Debitori diversi	15.720	19.044
Cheltuieli in avans	2.647	4.787
Taxe de recuperat	5.929	13.113
Materiale, obiecte de inventar si rezerve	9.487	8.783
Comisione restante	12.933	12.491
Alte active	7.215	8.585
<b>Alte active inainte de ajustari pentru deprecierie</b>	<b>53.931</b>	<b>66.803</b>
Minus ajustari pentru deprecierarea valorii debitorilor diversi si a altor active	(14.490)	(20.556)
<b>Total alte active, nete de ajustari de deprecieri</b>	<b>39.441</b>	<b>46.247</b>

**26. Depozite de la banchi**

*Mii RON*

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
Conturi curente	49.097	39.068
Depozite la vedere	170.006	93.130
Depozite la termen	24.263	119.902
Repo	457	1
<b>Total</b>	<b>243.823</b>	<b>252.101</b>



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

**27. Depozite de la clienti**

*Mii RON*

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
<b>Clienti corporate</b>		
Conturi curente/economii	135.037	152.896
Depozite la termen	1.301.997	762.665
<b>Intreprinderi mici si mijlocii</b>		
Conturi curente/economii	99.863	103.279
Depozite la termen	204.259	253.795
<b>Clienti retail</b>		
Conturi curente/economii	149.548	146.919
Depozite la termen	1.255.714	1.239.492
<b>Total</b>	<b>3.146.418</b>	<b>2.659.046</b>

**28. Alte imprumuturi**

*Mii RON*

	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
<b>Imprumuturi</b>		
Imprumuturi de la actionari	176.493	882.705
<b>Total</b>	<b>176.493</b>	<b>882.705</b>

**Imprumuturi de la actionari**

Soldul la 31 decembrie 2016 al altor imprumuturilor include imprumuturi in RON de la societatea mama Credit Europe Bank N.V. in suma totala de mii RON 175.975 (2015: mii RON 877.970) cu maturitate pe termen mediu si rata ale dobanzii de 3,94% (2014: de la 4,32% la 4,8%p.a.). Principalul a fost rambursat de catre Banca in ianuarie 2017, impreuna cu datoriata atasata din dobanzi aferente imprumutului.



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 29. Creante si datorii privind impozitul pe profit amanat

31 decembrie 2016

31 decembrie 2015

Mii RON	Diferente temporare	Creante	Datorii	Diferente temporare	Creante	Datorii
Imobilizari corporale si necorporale	6.200	992	-	4.531	725	-
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	11.719	1.875	-	(4.381)	(701)	-
Ajustari pentru deprecierea creditelor	69	11	-	456	73	-
Pierdere fiscală cumulată	143.738	22.998	-	172.400	27.584	452
Provizion pentru concedii neefectuate	2.842	455	-	2.823	-	-
Alte provizioane(*)	14.488	2.318	-	20.144	3.223	-
Altele(**)	70.281	11.245	-	79.806	12.769	-
<b>Creante / (Datorii) privind impozitul amanat</b>	<b>39.894</b>	<b>-</b>			<b>44.125</b>	<b>-</b>

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

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

	2016	2015
<b>Miscarea datoriilor nete privind impozitul amanat</b>		
<b>Creante/ (Datorii) nete privind impozitul amanat la 1 ianuarie</b>	<b>44.125</b>	<b>52.148</b>
Cheltuiala neta recunoscuta in contul de profit si pierdere	(7.131)	(8.896)
Impozit amanat recunoscut in capitalurile proprii	2.900	873
<b>Creante/ (Datorii) nete privind impozitul amanat la 31 decembrie</b>	<b>39.894</b>	<b>44.125</b>

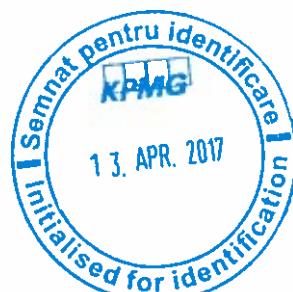
### 30. Alte datorii

Mii RON

31 decembrie 2016

31 decembrie 2015

Creditori diversi	11.163	8.869
Cheltuieli de platit	2.739	3.174
Provizion pentru concedii neefectuate	2.843	2.823
Provizion pentru litigii (*)	15.104	14.700
Datorii la bugetul statului	3.061	3.065
Sume in curs de clarificare	-	51
Alte datorii(**)	6.970	6.240
<b>Total</b>	<b>41.880</b>	<b>38.922</b>



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 30. Alte datorii (continuare)

(\*) Grupul constituie provizioane pentru litigii pe baza evaluarii Directiei Juridice si a Directiei de Risc pentru acoperirea eventualelor pierderi care ar putea fi inregistrate din litigiile in care Banca este actionata in instanta in calitate de parat, cu o pretentie evaluabila in bani. In cursul anului 2016 Grupul a inregistrat provizion pentru litigii in suma de 15.104 mii lei ce reprezinta riscuri aferente (31 decembrie 2015: 14.700 RON) din care 10.844 mii RON (2015: 10.500 mii RON) sunt aferenti celor aproximativ 1.295 litigii (2015: 1.200 litigii) referitoare la clauze abuzive pentru contractele de credit, in care Grupul este implicat la 31 decembrie 2016. Din cauza incertitudinilor inerente legate de modul in care aceste litigii vor fi solutionate, estimarile Grupului referitoare la provizioanele pentru litigii la 31 decembrie 2016 ar putea fi diferite de sumele efective ce vor rezulta din solutionarea acestor litigii.

(\*\*) Alte datorii includ provizioane pentru alte beneficii pe termen lung ale angajatilor si alte sume datorate.

### 31. Capital social

Capitalul social al Bancii este compus din 355.165.580 actiuni (31 decembrie 2015: 355.165.580) cu valoarea nominala de 1.57 RON fiecare (31 Decembrie 2015: 2.15 RON fiecare). Principalii actionari ai bancii sunt urmatorii:

	31 decembrie 2016		31 decembrie 2015	
	Numar de actiuni	%	Numar de actiuni	%
Credit Europe Bank NV	350.153.357	98,59%	350.110.659	98,58%
Alti actionari	5.012.223	1,41%	5.054.921	1,42%
<b>Total</b>	<b>355.165.580</b>	<b>100%</b>	<b>355.165.580</b>	<b>100%</b>

Capitalul social al Bancii in suma de 608.165 mii (31 decembrie 2015: 832.838) RON include efectul indexarii, in suma de 50.555 mii RON (31 decembrie 2015: 69.232 mii RON), in conformitate cu IAS 29 "Raportare financiara in economii hiperinflationiste". Reducerea de 205.996 mii RON a fost realizata pentru acoperirea pierderii istorice raportate prin reducerea valorii nominale a unei actiuni de la 2.15 RON la 1.57 RON.

### 32. Rezerve

Mii RON

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Rezerve legale	14.471	12.572
Rezerva de riscuri bancare generale	12.831	12.831
Rezerve din reevaluare	6.545	8.246
Alte rezerve	2.047	2.047
Rezerva pentru valoarea justa a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare (neta de impozit aranat)	(9.842)	3.680
<b>Total</b>	<b>26.052</b>	<b>39.376</b>



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

**32. Rezerve (continuare)**

*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.

**33. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale**

**Tranzactii cu actionari 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 pielei.

Urmatoarele tranzactii au fost desfasurate (exluzand managementul filialelor):

<i>Mii RON</i>	<b>31 decembrie 2016</b>	<b>31 decembrie 2015</b>
<b>Active</b>		
Numerar si conturi curente la banchi centrale	1.186	1.864
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	6
Credite si avansuri acordate bancilor(*)	2.918	20.363
Credite si avansuri acordate clientilor	69.672	69.406
Alte active	10	272
<b>Total</b>	<b>73.786</b>	<b>91.911</b>
<b>Datorii</b>		
Depozite de la banchi	5.119	2.367
Depozite de la client	42.629	54.561
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	1.054	13.687
Imprumuturi de la banchi si alte institutii financiare	176.493	882.705
Alte datorii	749	287
<b>Total</b>	<b>226.044</b>	<b>953.607</b>



# 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)

(\*)Credite si avansuri acordate bancilor includ sconturile acordate FIBABANKA A.S. in valoare de 852 mii RON (31 decembrie 2015: 5.815 mii RON)

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
<b>Extrabilant</b>		
Angajamente de acordare credite	-	24.196
Scrisori de garantie	-	54
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>24.250</b>

	Mii RON	2016	2015
<b>Venituri</b>			
Venituri din dobanzi	8.657	15.073	
Venituri din speze si comisioane	12.899	19.654	
(Cheltuieli)/ venituri nete din tranzactionare	(6.124)	7.191	
Alte venituri operationale	282	4.929	
<b>Total</b>	<b>15.714</b>	<b>46.847</b>	
<b>Cheltuieli</b>			
Cheltuieli cu dobanzi	(18.164)	(40.629)	
Cheltuieli cu speze si comisioane	(3.810)	(5.133)	
Alte cheltuieli operationale	(6.584)	(7.408)	
<b>Total</b>	<b>(28.558)</b>	<b>(53.170)</b>	

Salariile platite administratorilor si directorilor cheie ai Grupului in cursul anului 2016 au fost in suma de 13.268 mii RON (2015: 12.806 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 2016	31 decembrie 2015
Credite ipotecare si alte credite cu garantii	1.502	1.702
Carduri de credit	322	297
Alte credite	138	182
<b>Total</b>	<b>1.962</b>	<b>2.181</b>



# 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)

Grupul a transferat in cursul anului 2015 portofolii de credite catre Credit Plus (Gulf) Ltd in calitate de cessionar si SC Colectare Recuperare Creante SRL in calitate de agent de colectare, entitati aflate in relatii speciale cu Grupul. In cursul anului 2016 nu au fost astfel de transferuri.

Cessionar	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

Grupul nu a avut tranzactii de vanzare de credite catre Credit Europe Bank N.V., CEB Suisse si CEB Dubai in cursul anului 2016.

Grupul nu a achizitiona credite de la Credit Europe Bank N.V. (31 decembrie 2015: 310.950 mii RON).

### 34. Angajamente si datorii contingente

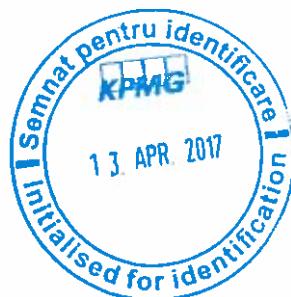
#### Angajamente referitoare la credite

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

Grupul emite scrisori de garantie si acreditiv documentare prin care garanteaza indeplinirea angajamentelor clientilor in favoarea unor terte persoane. Valoarea contractuala a instrumentelor financiare extrabilantiere ale Grupului este evidențiată pe categorii, în tabelul de mai jos. Majoritatea instrumentelor financiare extrabilantiere expira înainte de a fi avansate efectiv toate fondurile; de aceea, sumele respective nu reprezintă 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 2016	31 decembrie 2015
Scrisori de garantie	61.624	46.870
Acreditive	1.375	1.976
Angajamente de accordare credite	667.607	593.843
<b>Total angajamente referitoare la credite</b>	<b>730.606</b>	<b>642.689</b>



# CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

## Note la situatiile financiare consolidate

### 34. Angajamente si datorii contingente (continuare)

#### Angajamente referitoare la leasing operational

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

Mii RON	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Sub 1 an	888	738
1 - 5 ani	1.267	1.581
<b>Total</b>	<b>2.155</b>	<b>2.319</b>

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

#### Litigii

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

La data de 31 Decembrie 2016, Banca si filiala sa au fost implicate in litigii in ceea ce priveste posibile clauzele abuzive din contractele de credit, pentru care s-a stabilit un provizion in suma 10.844 mii lei (31 Decembrie 2015: 10.500 mii lei). In plus, Banca si filiala sa au realizat o analiza completa pentru intregul portofoliu de credite retail, pentru a determina intregul risc potential aferent posibilelor litigii initiate de clienti. Ca rezultat, la 31 Decemrbie 2015, Banca si filiala sa au determinat o datorie contingenta pentru pierderea potentiala din aceste litigii de 5,7 milioane EUR pentru Banca si 5,2 milioane EUR pentru filiala sa.

### 35. Participatii in filiale

Banca detine 99,99993% din capitalul social al societatii Credit Europe Ipotecar IFN S.A. (2015: 99,99993%), o societate care ofera servicii de credit sub forma creditelor ipotecare si de consum clientilor locali persoane fizice.

Sediul social este in Bd Timisoara nr. 26Z, Sector 6, Bucuresti, cod postal 061331. La 31 decembrie 2016, Societatea are un capital de 15.760.630 RON (2015: 15.760.630 RON).

### 36. Evenimente ulterioare datei situatiei pozitiei financiare

In 06 ianuarie 2017, Banca a rambursat in totalitate imprumutul inainte de maturitate catre CEB NV in suma de 175,9 milioane RON (maturitatea contractuala era 26 august 2019).

