

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

Situatii financiare consolidate

31 decembrie 2018

**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 6-97

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

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

Raport asupra auditului situatiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate ale Credit Europe Bank (Romania) S.A. („Banca”) si ale filialei sale (impreuna „Grupul”) cu sediul social in Bd. Timisoara, nr. 26Z, Sector 6, Bucuresti, Romania, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala R4315966, care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2018, 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 informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2018, ca si a performantei financiare consolidate si a fluxurilor consolidate de trezorerie ale acestuia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Bazele opiniei

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

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare consolidate in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

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

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

Aspect cheie de audit

Deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientele

Evaluarea de catre conducere a indiciilor de depreciere si determinarea ajustarilor pentru pierderi din credite si avansuri acordate clientelei pe baza Modelului Pierderilor Asteptate este un proces complex care presupune utilizarea de estimari si rationament profesional. O astfel de evaluare este in mod inerent incerta, presupunand predictia viitoarelor conditii macroeconomice in mai multe scenarii, precum si o analiza a bonitatii expunerilor utilizand modele bazate pe o serie de date istorice si ipoteze respectiv o apreciere a valorii si a termenelor de recuperare a garantiilor.

O atentie deosebita este acordata aspectelor noi sau care au evoluat semnificativ pe parcursul anului 2018, precum adoptarea cerintelor IFRS 9 Instrumente Financiare, in vigoare pentru perioade de raportare anuale incepand de la sau dupa 1 ianuarie 2018, si efectele Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 114/2018 privind instituirea unor masuri in domeniul investitiilor publice si a unor masuri fiscal-bugetare, modificarea si completarea unor acte normative si prorogarea unor termene („OUG 114/2018”) care ar putea avea un impact asupra evolutiei PIB si a altor factori macroeconomici. Efectul adoptarii IFRS 9 este prezentat in Nota 5.i) din situatiile financiare consolidate.

Utilizarea diferitelor tehnici si ipoteze de modelare pentru calculul pierderilor asteptate ar putea duce la estimari semnificativ diferite ale ajustarilor pentru pierdere. Aceste modele implica utilizarea de catre conducere, in mod semnificativ, a rationamentului profesional in ceea ce priveste adecvarea segmentarii expunerilor, identificarea expunerilor pentru care riscul de credit a crescut semnificativ si includerea informatiilor macroeconomice previzionale.

Notele 3j, 4 si 22 la situatiile financiare consolidate prezinta mai multe informatii privind estimarea ajustarii pentru pierderi din credite si avansuri acordate clientelei.

Avand in vedere complexitatea cerintelor IFRS 9, masura in care solicita utilizarea rationamentului profesional in estimarea ajustarilor individuale si colective pentru pierdere si importanta creditelor si avansurilor acordate clientelei (reprezentand 47.94% din activele totale consolidate ale Grupului), acesta este considerat un aspect-cheie de audit.

Modul in care a fost adresat aspectul cheie de audit

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele, evaluarea metodologiei Bancii referitoare la identificarea indiciilor de depreciere si determinarea de catre conducere a pierderilor asteptate, inclusiv guvernanta privitoare la exercitarea rationamentelor profesionale cele mai importante. Analiza noastra a avut in vedere determinarea scenariilor macroeconomice si a ponderilor aferente, criteriile de determinare a Stadiului creditelor si modelele pentru determinarea parametrilor de risc de credit. Am evaluat de asemenea proiectarea si eficacitatea operationala a controalelor interne privitoare la monitorizarea calitatii creditelor si avansurilor acordate clientilor si a celor privitoare la determinarea ajustarilor pentru pierderi, inclusiv a celor privind sistemele relevante si calitatea datelor care au stat la baza calculului. Pentru ajustarea de pierdere a creditelor depreciate evaluate la nivel individual (Stadiul 3) analiza noastra s-a concentrat pe creditele cu un impact potential mare asupra situatiilor financiare consolidate si a avut in

vedere ipotezele cheie care au stat la baza identificării și cuantificării deprecierei, cum sunt cele privind estimarea fluxurilor de numerar așteptate, inclusiv cele privind valoarea realizabilă a garanțiilor și estimările de recuperare în caz de nerambursare. În acest sens am comparat cu informațiile de piață disponibile utilizând experiența noastră profesională în domeniu. Specialiștii noștri în evaluare au fost implicați, după caz, în procedurile noastre de audit.

Pentru pierderile așteptate din credite evaluate în Stadiul 1 sau Stadiul 2 am testat, implicând specialiștii noștri în riscul de credit, modelele cheie dezvoltate de conducere.

Am analizat evaluarea Bancii privind impactul direct al OUG 114/2018 asupra pierderilor așteptate și am revizuit estimarea pierderilor așteptate dat fiind modificările creșterii PIB care ar putea fi determinate de OUG 114/2018.

De asemenea, am analizat caracterul adecvat al informațiilor prezentate de Banca în situațiile financiare consolidate cu privire la expunerea la riscul de credit.

Aspect cheie de audit

Provizioane pentru litigii și alte riscuri

Procesul de determinare a provizioanelor pentru litigii și alte riscuri este un proces de estimare ce implică în mare măsură utilizarea raționamentului profesional și, de aceea, există un risc inerent ca provizioanele înregistrate să difere semnificativ de ieșirile efective de resurse economice din anii ulterioari. Principalele aspecte pentru care managementul a exercitat raționamentul profesional sunt disputele și litigiile legate de protecția consumatorilor și alte neînțelegeri cu clienții. Grupul a înregistrat provizioane pentru litigii și alte riscuri, Nota 30 și 34 din situațiile financiare consolidate prezentând mai multe informații privind estimarea lor. Având în vedere incertitudinile inerente privind rezultatul final al litigiilor și disputelor în curs sau potențiale referitoare la aspecte fiscale, la aspecte legate de protecția consumatorilor și la alte neînțelegeri cu clienții, conducerea aplică raționamentul profesional pentru estimarea rezultatului final al acestora și utilizează estimări în determinarea sumelor de provizionat.

Provizioanele pentru litigii și alte riscuri sunt semnificative pentru auditul nostru pentru că procesul de evaluare este complex și presupune exercitarea raționamentului profesional.

Modul în care a fost adresat aspectul cheie de audit

Procedurile noastre de audit s-au axat pe raționamente și estimări care ar putea genera erori semnificative sau care ar putea fi afectate de subiectivitatea conducerii:

- Am evaluat caracterul adecvat al sistemului de control intern privind procesul de determinare a provizioanelor;
- Am discutat cu conducerea și cu departamentul juridic al Grupului pentru a înțelege situația fiecărui litigiu sau dispute semnificative și evaluarea conducerii privind expunerea la risc;
- Am evaluat principiile și ipotezele folosite de conducere pentru a estima valoarea provizioanelor pentru litigii;
- Am examinat caracteristicile litigiilor și disputelor curente și am evaluat caracterul adecvat al provizioanelor având în vedere ipotezele Grupului;
- Am obținut confirmări scrise de la consilierii juridici externi și le-am comparat opiniile cu ipotezele și evaluarea conducerii privind impactul în situațiile financiare;
- De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al informațiilor prezentate de Grup în situațiile financiare referitoare la provizioanele pentru riscuri și litigii.

Aspect cheie de audit

Tehnologia informatiei (IT) si sistemele relevante pentru raportarea financiara

O parte semnificativa a operatiunilor Bancii si a procesului de raportare financiara se bazeaza pe sisteme IT ce presupun procese si controale automatizate asupra capturarii, stocarii si procesarii informatiei. O componenta importanta a acestui sistem de control intern presupune existenta si aderarea la procese si controale de acces al utilizatorului si de management al modificarilor cu caracter adecvat. Aceste controale sunt in special importante pentru ca asigura ca accesul si modificarile asupra sistemelor si datelor IT sunt efectuate de persoane autorizate intr-un mod adecvat.

Mediul IT al Bancii este complex, avand un numar semnificativ de sisteme si baze de date interconectate. Dat fiind gradul ridicat de automatizare a proceselor relevante pentru raportarea financiara si data fiind complexitatea mediului IT al Bancii, o mare parte a procedurilor de audit s-a concentrat asupra acestui aspect. De aceea consideram ca acest domeniu reprezinta un aspect-cheie de audit.

Modul in care a fost adresat aspectul cheie de audit

Ne-am axat procedurile de audit pe acele sisteme si controale IT care sunt semnificative pentru procesul de raportare financiara. Deoarece procedurile de audit asupra sistemelor IT necesita o pregatire specifica, am implicat specialistii nostri IT in efectuarea procedurilor de audit.

Auditul nostru a inclus, printre altele, urmatoarele proceduri:

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

Alte informatii

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

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

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

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

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

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

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

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

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

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

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Bancii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.

- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoiele semnificative privind capacitatea Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.
- Obtinem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor din cadrul grupului pentru a exprima o opinie asupra situatiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru indrumarea, supravegherea si efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

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

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

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare consolidate din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul Administratorilor, noi am citit Raportul Administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul Administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2018, atasate;
- b) Raportul Administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 11-14, respectiv punctele 37-38;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate intocmite pentru anul incheiat la data de 31 decembrie 2018 cu privire la Banca si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificativ prezentate in Raportul Administratorilor.

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

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Grupului de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 17 aprilie 2018 pentru a audita situatiile financiare aferente exercitiului financiar care se incheie la 31 decembrie 2018. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori, a fost de 2 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2017 pana la 31 decembrie 2018.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Bancii, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Bancii servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Grup in derularea auditului.

Nu am furnizat Bancii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in situatiile financiare consolidate.

In numele,

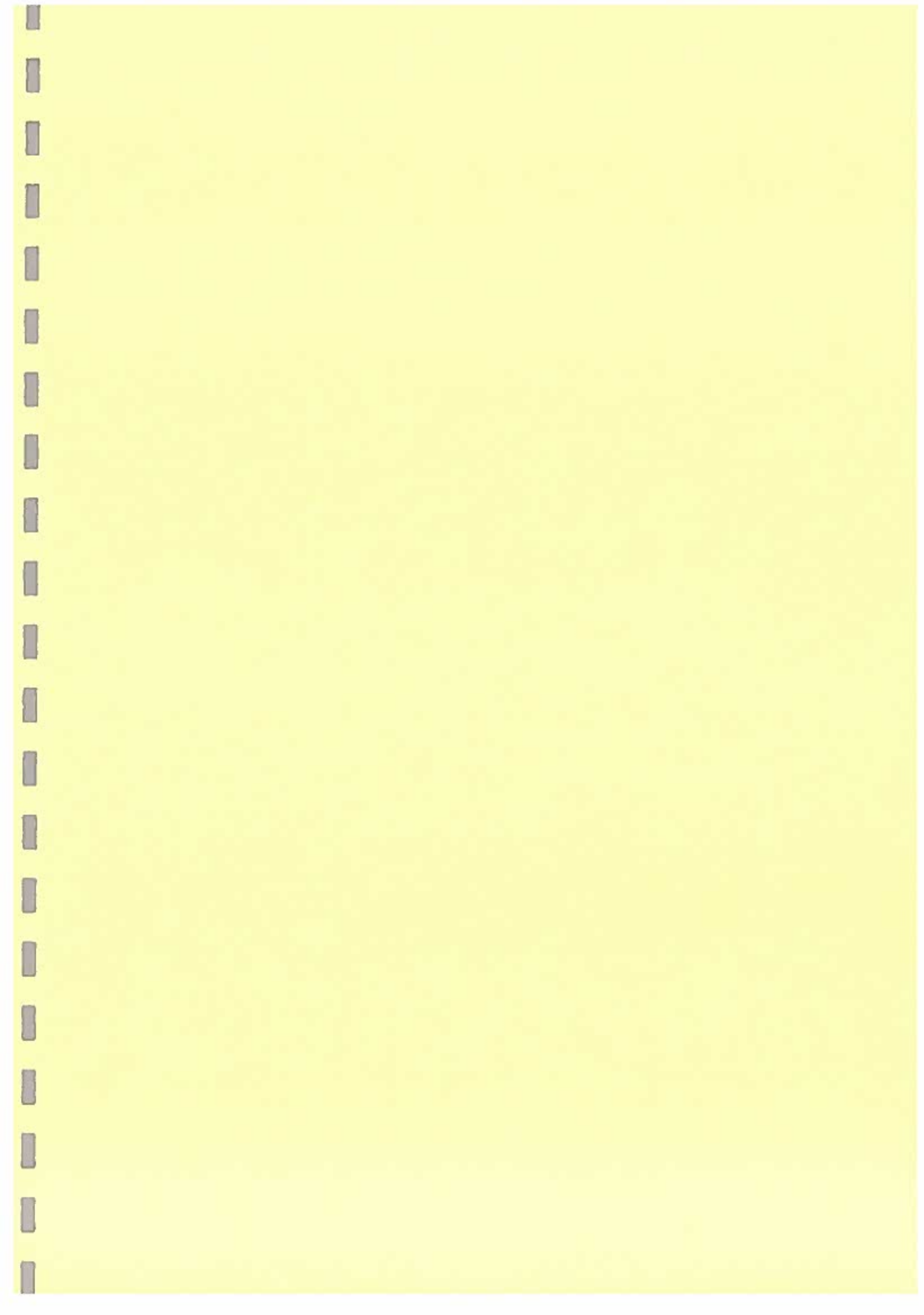
Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. 77



Nume Auditor / Partener: Alina Dimitriu
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. 1272
Bucuresti, Romania




23 aprilie 2019



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
Contul de profit sau pierdere consolidat
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

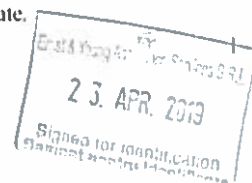
<i>Mii RON</i>	<i>Nota</i>	2018	2017
Venituri din dobanzi		176.698	174.553
Cheltuieli cu dobanzile		(41.305)	(32.601)
Venituri nete din dobanzi	7	135.393	141.952
Venituri din speze si comisioane		63.157	73.007
Cheltuieli cu speze si comisioane		(18.014)	(21.305)
Venituri nete din speze si comisioane	8	45.143	51.702
Venituri nete din tranzactionare	11	5.324	13.131
Pierderi nete realizate aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare	10	-	(3.008)
Castiguri nete realizate din derecunoasterea activelor financiare evaluate prin alte elemente ale rezultatului global		3.196	-
Alte venituri operationale	9	20.376	14.085
Alte venituri din exploatare		28.896	24.208
Venituri operationale		209.432	217.862
Venituri/Cheltuieli nete cu ajustari pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	12	19.126	(8.792)
Cheltuieli cu personalul	13	(80.912)	(78.938)
Cheltuieli cu amortizarea	23,24	(14.006)	(12.809)
Alte cheltuieli operationale	14	(71.504)	(74.303)
Venituri din ajustari de depreciere pentru alte active	4b	524	11.387
Cheltuieli operationale		(146.772)	(163.455)
Profitul inainte de impozitare		62.660	54.407
Cheltuiala cu impozitul pe profit	15	(9.651)	(8.111)
Profitul exercitiului financiar		53.009	46.296
Atribuibil(a):			
Actionarilor Bancii		53.009	46.296
Intereselor fara control			
		53.009	46.296

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 12.04.2019 si au fost semnate in numele acestuia de:


 Sorin Dumitrescu
 Vicepresedinte


 Cenk Alincag
 Director Executiv

Notele explicative de la paginile 6 la 97 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

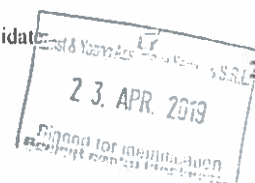
Mii RON	Nota	2018	2017
Profitul exercitiului financiar		53.009	46.296
Elemente ce nu vor fi reclasificate niciodata in contul de profit si pierdere			
Reevaluarea imobilizarilor corporale		417	3.118
Modificări de valoare justă aferente instrumentelor de capital evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global		2.363	-
Impozit pe profit aferent pozitiiilor de mai sus		(445)	(499)
Elemente ce sunt sau pot fi reclasificate in contul de profit si pierdere			
Castiguri nete din active financiare disponibile pentru vanzare		-	4.598
Modificari de valoare justa aferente instrumentelor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		3.754	-
Impozit pe profit aferent pozitiiilor de mai sus		(601)	(736)
Rezultat global aferent exercitiului financiar		58.497	52.777

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 12.04.2019 si au fost semnate in numele acestuia de:


Sorin Dumitrescu
Vicepresedinte


Cenk Altincag
Director Executiv

Notele explicative de la paginile 6 la 97 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 2018	31 decembrie 2017
Active			
Numerar si conturi curente la banca centrala	17	873.566	907.966
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	19	5	7.559
Active financiare disponibile pentru vanzare	21	-	1.102.915
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	21	1.053.138	-
Credite si avansuri acordate bancilor	18	82.284	168.507
Credite si avansuri acordate clientilor	22	2.076.352	2.243.542
Imobilizari corporale	23	61.410	67.992
Imobilizari necorporale	24	11.816	9.856
Creante privind impozitul pe profit curent		7.234	4.958
Creante privind impozitul pe profit amanat,net	29	22.012	30.226
Alte active	25	143.172	138.482
Total active		4.330.989	4.682.003
Datorii			
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	19	624	2.794
Depozite de la banci	26	386.840	910.678
Depozite de la clienti	27	3.079.757	2.932.755
Alte imprumuturi	28	50.249	70.285
Alte datorii	30	40.634	40.074
Total datorii		3.558.104	3.956.586
Capitaluri proprii			
Capital social si prime de capital	31	608.165	608.165
Rezultatul reportat/ (Pierderi acumulate)		119.040	81.711
Alte rezerve	32	45.680	35.541
Total capitaluri proprii atribuibile actionarilor Bancii		772.885	725.417
Interese fara control		-	-
Total capitaluri proprii		772.885	725.417
Total datorii si capitaluri proprii		4.330.989	4.682.003

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate si autorizate de Consiliul de Administratie in data de 12.04.2019 si au fost semnate in numele acestuia de:


Sorin Dumitrescu
Vicepresedinte


Cenker Altincag
Director Executiv

Notele explicative de la paginile 6 la 97 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
Sold la 31 decembrie 2016	608.165	7.804	18.250	38.421	672.640
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	46.296	46.296
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit	-	-	-	-	-
Reevaluarea imobilizariilor corporale, neta de impozit pe profit	-	2.619	-	-	2.619
Castiguri / (Pierderi) aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit pe profit	-	-	3.862	-	3.862
Acoperirea pierderilor reportate	-	-	-	-	-
Transferuri la rezerve	-	-	3.006	(3.006)	-
Total rezultat global	-	2.619	6.868	(3.006)	59.259
Reclasificare intre rezerve*	-	(1.259)	1.259	-	-
Sold la 31 decembrie 2017	608.165	9.164	26.377	81.711	725.417

* In vederea prezentarii a fost facuta o reclasificare intre alte rezerve si rezervele din reevaluarea mijloacelor fixe.

Mii RON

	Capital social si prime de emisiune	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat/ (Pierderi acumulate)	Total capitaluri proprii
Sold la 31 decembrie 2017	608.165	9.164	26.377	81.711	725.417
Impactul adoptarii IFRS 9	-	-	1.444	(12.473)	(11.029)
Sold la 31 decembrie 2017 retratat	608.165	9.164	27.821	69.238	714.388
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	53.009	53.009
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit	-	-	-	-	-
Reevaluarea imobilizariilor corporale, neta de impozit pe profit	-	350	-	-	350
Castiguri / (Pierderi) aferente activelor financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit pe profit	-	-	5.138	-	5.138
Acoperirea pierderilor reportate	-	-	-	-	-
Transferuri la rezerve	-	-	3.207	(3.207)	-
Total rezultat global	-	350	8.345	49.802	58.497
Sold la 31 decembrie 2018	608.165	9.514	36.166	119.040	772.885

Notele explicative de la paginile 6 la 97 fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.

23. APR. 2018
Signed for identification
EY Audit Services S.R.L.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

Mii RON	Nota	2018	2017
Activitati de exploatare			
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare		62.660	54.407
Ajustari pentru:			
Cheltuieli cu amortizarea activelor imobilizate	23, 24	14.006	12.809
Cheltuieli nete cu ajustari de depreciere pentru deprecierea creditelor acordate clientilor	12	(19.126)	8.792
Cheltuieli cu ajustari de depreciere pentru alte active	4b	(524)	(11.387)
Venituri nete din tranzactionare		(5.324)	(13.131)
Alte provizioane	30	4.211	2.006
Alte ajustari pentru elemente nemonetare		(36.790)	1.791
Fluxuri de trezorerie din activitati de exploatare inainte de variatiile activelor si datoriilor de exploatare		19.113	(55.287)
Variatiile activelor si datoriilor de exploatare			
Cresterea conturilor la Banca Nationala a Romaniei (Cresterea) / Descresterea activelor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere		57.864	(282.477)
(Cresterea) / Descresterea creditelor si avansurilor acordate bancilor		7.554	668
Descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		38.964	(98.205)
Descresterea altor active		175.287	33.059
Descresterea datoriilor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere		(4.166)	43.489
Cresterea /(Descresterea) depozitelor de la banci		(2.170)	(5.825)
Cresterea /(Descresterea) depozitelor de la clienti		(523.838)	666.855
Cresterea altor datorii		147.002	(213.663)
		(3.651)	(2.006)
Flux net de numerar din / (utilizat in) activitatea de exploatare		(88.041)	197.182
Activitati de investitii			
Achizitii de titluri de valoare		(1.469.326)	(3.458.436)
Incasari din vanzari de titluri si din titluri ajunse la scadenta		1.563.064	3.362.151
Achizitii de imobilizari corporale	23	(2.775)	(6.674)
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale		2.195	3.068
Achizitii de imobilizari necorporale	24	(8.805)	(9.425)
Dividende incasate	9	1.107	969
Flux net de numerar din / (utilizat in) activitatea de investitii		85.460	(108.347)
Activitati de finantare			
Rambursarea imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare		(20.036)	(176.493)
Încasări din alte fonduri împrumutate		-	70.285
Flux net de numerar utilizat in activitatea de finantare		(20.036)	(106.208)
Cresterea/ (Descresterea) neta a soldului de numerar si echivalente de numerar		(22.617)	(17.373)
Efectul variatiei cursului valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar		(1.178)	(818)
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar		128.661	146.852
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	16	104.866	128.661
Dobanda Platita		(41.305)	(31.670)
Dobanda Incasata		176.698	176.650

Notele explicative de la paginile 6 la 97 fac parte integranta din prezentele situatii financiare consolidate.

Ernst & Young
 EY
 23 APR. 2019
 Signed for identification

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 infiintata 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 București, B-dul Timisoara, nr. 26Z, clădirea Anchor Plaza, sector 6, înmatriculata la Oficiul Registrului Comerțului din București 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 2018 cuprind Banca si filiala acesteia, Credit Europe Ipotecar IFN S.A. („Grupul”).

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

Grupul opereaza prin intermediul sediului central (situat in Bucuresti) si al unei retele formate din 38 de sucursale, 4 agentii si 11 puncte de lucru (31 decembrie 2017: 38 sucursale, 4 agentii si 13 puncte de lucru).

2. Bazele intocmirii

a) Declaratie de conformitate

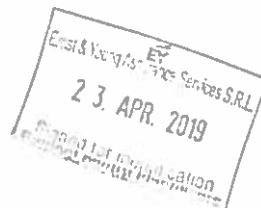
Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) adoptate de Uniunea Europeana.

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 retratate pentru a reflecta diferentele 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”) respectiv IFRS 9 (incepand cu 1 ianuarie 2018); si
- prezentarea in notele explicative a informatiilor necesare in conformitate cu IFRS.

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

b) Bazele evaluarii

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

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

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

c) Moneda functionala si moneda de prezentare

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

d) Utilizarea estimarilor si interpretarilor contabile semnificative

Pregatirea situatiilor financiare consolidate in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, 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 datoriilor in decursul exercitiului financiar urmat. Aceste estimari si judecati sunt reevaluate in mod continuu si sunt bazate pe experienta conducerii si alti factori, incluzand 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 politicile contabile semnificative (Nota 3) si politicile 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.

Enstă r EF
23. APR. 2019
Signed for confirmation
www.S.R.L.

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 retratate. 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 acelor politici contabile la toate perioadele prezentate.

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

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

ii) Entitati asociate

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

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

iii) Tranzactii eliminate la consolidare

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

Ernst & Young
23 APR. 2019
Signed for identification

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

b) Tranzactii in moneda straina

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

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

Diferentele de conversie sunt prezentate in contul de profit si pierdere cu exceptia diferentelor rezultate din conversia instrumentelor financiare clasificate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, 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 2018	31 decembrie 2017	%Crestere/(Descrestere)
Euro (EUR)	1: RON 4,6639	1: RON 4,6597	0,09%
Dolar SUA (USD)	1: RON 4,0736	1: RON 3,8915	4,67%

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

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

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

J.R.L.
23. APR. 2019
Siga...
...
...

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

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

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

Alte venituri din comisioane si speze provenite din serviciile financiare prestate de catre Grup, incluzand 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 comisioane 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 diferenta dintre castigurile si pierderile legate de activele si datoriile 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 aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

g) Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor

Depozitele persoanelor fizice si a unor tipuri de persoane juridice, incluzand 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 de 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 insolabilitate a institutiei de credit, cat si o cotizatie anuala aferenta Fondului de Rezolutie.

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

23. APR. 2019

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 – Situatiia 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 incidenta 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 anulara 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 aceeaasi autoritate fiscala, de la aceeaasi entitate impozabila, sau pe entitati fiscale diferite, dar care intentioneaza sa realizeze

23. APR. 2019
Bancii Nationale a Romaniei

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

i) Impozitul pe profit (continuare)

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

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

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

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat a fost de 16% la 31 decembrie 2018 (31 decembrie 2017: 16%).

j) Active si datorii financiare

i) Clasificare

IFRS 9 aduce o noua abordare asupra clasificarii si evaluarii activelor financiare, pe baza modelului de afaceri prin care Banca gestioneaza aceste active, dar avand in vedere si caracteristicile fluxurilor de numerar ale acestora. Modelul de afaceri determina clasificarea activelor in baza scopului pentru care Banca le detine. Activele financiare sunt clasificate in trei categorii :

- Active financiare evaluate la cost amortizat
- Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global
- Active financiare desemnate ca fiind evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere

Activele financiare ale caror fluxuri de numerar contractuale contin numai plati de principal si dobanda, sunt eligibile pentru clasificare si evaluare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global (dacă au fost achiziționate pe baza unui model de afaceri ce are în vedere atât deținerea acestora pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale cat si vanzarea lor) sau la cost amortizat (dacă au fost achiziționate pe baza unui model de afaceri ce are în vedere deținerea acestora pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale), in functie de modelul de afaceri ce caracterizează instrumentele analizate.

In categoria activelor financiare evaluate la cost amortizat Banca include creditele si avansurile (inclusiv plasamentele la institutii de credit si credite acordate clientelei).

In vederea clasificarii si evaluarii la cost amortizat a activelor financiare, un activ financiar trebuie sa indeplineasca urmatoarele conditii cumulativ:

- Activul financiar este detinut pentru a colecta fluxurile de numerar contractuale
- Fluxurile de numerar generate conform termenilor contractuali reprezinta exclusiv plati de principal si dobanzi aferente valorii principalului datorat

23 APR. 2019
S.A. CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.
BUCUREȘTI

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)

Grupul verifica contractele de credit din perspectiva fluxurilor de numerar (denumit in continuare test SPPI) in vederea incadrarii acestora ca si active financiare evaluate la cost amortizat.

Testul SPPI urmareste sa stabileasca daca contractele semnate intre parti genereaza exclusiv fluxuri de numerar din principal si dobanzile aferente valorii principalului datorat. Daca in urma testului efectuat se constata ca un contract nu indeplineste conditiile, atunci acesta este clasificat si evaluat la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Ca urmare a adoptarii si implementarii IFRS 9 la 1 ianuarie 2018, toate activele financiare evaluate la costul amortizat conform standardului IAS 39 au fost clasificate si evaluate la cost amortizat.

Veniturile din dobanzi și castigurile sau pierderile din diferentele de curs valutar sunt recunoscute in profit sau pierdere. Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere utilizand metoda dobanzii efective.

In categoria activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global Grupul a inclus titlurile de datorie si instrumentele de capital care reprezinta investitii strategice pentru Grup. La 1 ianuarie 2018 Grupul a reclasificat instrumentele de capital din cadrul activelor financiare detinute in vederea tranzactionarii si evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere in cadrul activelor financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Grupul clasifica instrumentele financiare in noua categorie in conformitate cu IFRS 9 la titlurile de creanta masurate la FVOCI daca sunt indeplinite ambele conditii de mai jos:

- instrumentul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale și vânzarea activelor financiare;
- termenii contractuali ai activului financiar îndeplinesc testul SPPI.

Activele financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global 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 titlurilor de datorie clasificate ca si activele financiare 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.

Veniturile din dobanzi și castigurile sau pierderile din diferentele de curs valutar sunt recunoscute in profit sau pierdere in acelasi mod ca si pentru activele financiare evaluate la costul amortizat.

In cazul instrumentelor de capital recunoscute ca si instrumente de capitaluri la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, castigurile si si pierderile generate de modificarile valorii juste nu sunt niciodata in contul de profit si pierdere, acestea fiind recunoscute in capitalurile proprii (alte elemente ale rezultatului global).

Dividendele sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere ca alte venituri operaționale, cu exceptia cazului in care Grupul beneficiaza de acestea ca de o recuperare a unei parti a costului investitiei, caz în care astfel de castiguri sunt înregistrate în OCI. Instrumentele de capitaluri proprii la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global nu fac obiectul unei evaluari de depreciere.

23. APR. 2018

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)

La derecunoasterea unui activ financiar, diferenta dintre valoarea contabila a activului (sau valoarea contabila alocata partii din activul transferat) si suma dintre (i) suma totala incasata (inclusiv orice nou activ primit minus orice datorie noua asumata) si (ii) orice castiguri sau pierderi care au fost recunoscute anterior in alte elemente ale rezultatului global sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cu exceptia instrumentelor de capitaluri clasificate ca fiind active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, pentru care nu se efectueaza niciodata reciclarea in contul de profit si pierdere.

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

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

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

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

iv) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in bilant doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se intentioneaza 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.

321
23. APR. 2019
Client for identification

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

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

v) Evaluarea la cost amortizat

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

vi) Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa este pretul care ar fi primit ca urmare a vanzarii unui activ sau pretul care ar fi platit pentru a transfera o datorie printr-o tranzactie normala intre participantii la piata la data evaluarii, care are loc pe o piata principala (piata cu cel mai mare volum si nivel de activitate) sau, in absenta unei pietee principale, pe cea mai avantajoasa piata la care Grupul are acces la acea data. Valoarea justa a unei datorii reflecta efectul riscului nerespectarii obligatiilor (riscul de non-performanta).

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

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

Cea mai buna dovada de valoare justa a unui instrument financiar la recunoasterea initiala este in mod normal pretul de tranzactionare - valoarea justa a unei contraprestatii acordate sau primite. In cazul in care Grupul stabileste ca valoarea justa la recunoasterea initiala difera fata de pretul tranzactiei iar valoarea justa nu este evidentiata nici de un pret cotation 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 financiar este evaluat initial la valoarea justa, ajustata pentru a amana diferenta dintre valoarea justa la recunoasterea initiala si pretul tranzactiei. Ulterior, aceasta diferenta este recunoscuta in contul de profit sau pierdere pe o baza adecvata pe durata de viata a unui instrument, dar nu mai tarziu decat atunci cand evaluarea este sustinuta in intregime de valori de piata observabile sau cand tranzactia este inchisa.

Grupul recunoaste transferurile dintre nivelele ierarhice ale valorii juste la sfarsitul perioadei de raportare ca in perioada in care au loc schimbarile.

Ernst & Young
23. APR. 2019
Signed for Identification
Perpetua

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 deprecierei activelor financiare

IFRS 9 inlocuieste modelul pierderilor istorice cu un model de pierderi preconizate luand in considerare toate informatiile rezonabile si justificabile, inclusiv cele care au caracter previzional. Pierderile preconizate (ECL) se calculeaza in scenarii multiple, ca diferenta intre fluxurile de numerar viitoare in concordanta cu termenii contractuali si fluxurile de numerar viitoare pe care grupul se asteapta sa le incaseze.

Noul standard propune un model in trei stadii pentru determinarea ajustarilor pentru depreciere, in functie de evolutia riscului de credit dupa recunoasterea initiala:

- Stadiul 1 include instrumentele financiare care nu au avut o crestere semnificativa in riscul de credit de la recunoasterea initiala sau care, la data raportarii, au un risc de credit scazut. Pentru aceste active, pierderile preconizate sunt recunoscute pe un orizont de 12 luni. Pierderile preconizate pentru 12 luni sunt pierderile de credit asteptate rezultate din evenimentele de risc de credit care sunt posibile in decursul a 12 luni de la data raportarii. Pierderea asteptata nu este data de diferentele de incasari pe durata a 12 luni, ea reprezinta pierderea data de intregul activ, ponderat cu probabilitatea ca evenimentul de risc de credit sa se intample in urmatoarele 12 luni.
- Stadiul 2 include activele financiare care au avut o crestere semnificativa a riscului de credit de la recunoasterea initiala (exceptand cazurile cand riscul de credit la data raportarii este mic) si care nu prezinta semnale obiective de depreciere. Pentru aceste active se inregistreaza pierderile preconizate, pentru toata durata contractului. Pierderile preconizate pentru toata durata contractului sunt pierderi asteptate care rezulta din neindeplinirea tuturor obligatiilor. Pierderile preconizate sunt ponderate cu probabilitatea de neindeplinire a obligatiilor ('PD') pe toata durata contractului.
- Stadiul 3 include activele financiare care au un semnale obiective de depreciere la data raportarii. Pentru aceste active sunt recunoscute pierderile asteptate in viitor pentru toata durata contractului.
- POCI include active financiare care sunt depreciate la recunoasterea initiala. Ajustarea pentru pierdere trebuie sa fie egala cu LTECL (life time expected credit loss - pierderi asteptate in viitor pentru toata durata contractului). Pierderile de credite asteptate sunt recunoscute sau reluate numai in masura in care exista o modificare ulterioara a pierderilor de credit asteptate.

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

Credit Europe Bank S.A.
23. APR. 2019
Signed for identification
For internal use only

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)

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

Tehnici privind calculul ECL

Exposure at Default (EAD)

Exposure at Default (EAD) reprezinta expunerea folosita in calculul de provizioane IFRS9. EAD este reprezentata de soldul creditului calculat la cost amortizat in cazul creditelor clasificate in Stadiile 1 si 3. In cazul creditelor clasificate in Stadiul 2 - pentru calculul pierderii asteptate pentru intreaga perioada contractuala - EAD se determina tinand cont de maturitatea contractuala a creditului si de sumele asumate prin graficul de rambursare. In cazul cardurilor de credit clasificate in Stadiul 2, maturitatea folosita in calcul este de 3 ani. In cazul expunerilor din linii de credit neutilizat, CCF-ul folosit este cel reglementat, in lipsa existentei unui model intern.

Probability of Default (PD)

Probability of Default (PD) reprezinta probabilitatea ca o contrapartida sa nu isi indeplineasca obligatiile asumate din principal/dobanda la termen.

Pentru creditele de tip corporate, grupul foloseste sistemul grupului de rating intern, cu PD-urile asociate. Pentru creditele de tip sme si pentru expunerile din credite retail de tip mortgage, carduri de credit si nevoi personale, Grupul si-a dezvoltat un model propriu de calcul, bazat exclusiv pe date istorice locale, prin construirea unor curbe marginale a PD-urilor through-the-cycle (TTC) si ajustarea lor pentru point-in-time (PIT).

Pentru portofoliul de titluri de datorie, grupul foloseste, si in acest caz, sistemul grupului de rating intern cu PD-uri asociate evaluarilor de credit furnizate de institutiile externe de evaluare a creditului (ECAI) pentru riscul de tara fata de care grupul are expunere.

Loss Given Default (LGD)

Loss Given Default (LGD) este definita ca ratia dintre pierdere si expunere, in cazul in care clientul ajunge in stare de nerambursare. Grupul foloseste, in cazul LGD, 2 abordari:

- Pentru creditele garantate, metodologia haircut-urilor pe tipuri de garantii;
- Pentru creditele negarantate – carduri de credit si credite de nevoi personale – grupul si-a dezvoltat propriul model, bazat pe date istorice locale;
- Pentru portofoliul de titluri de datorie, Grupul foloseste LGD-ul reglementat pentru expuneri cu rang prioritar care nu beneficiaza de garantii reale eligibile de 45%, conform Art.161 din Regulamentul 575/2013 al Parlamentului European si Consiliului privind cerintele prudentiale pentru institutiile de credit si societatile de investitii;

Ernst & Young
23. APR. 2019
Signed for identification

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)

Rata de actualizare (rata de discount)

Pentru scopul calculului valorii nete prezente din cash-flowuri viitoare precum si pentru actualizarea pierderilor asteptate (in cazul pierderilor asteptate multianuale) se foloseste effective interest rate (EIR) de la data acordarii. In cazul creditelor cu dobanda variabila, va fi folosit EIR-ul de la data raportarii. Valoarea EIR este disponibila la nivel de fiecare expunere.

Criteria de clasificare in stadii

Grupul a stabilit o politica de a evalua, la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, daca riscul de credit a crescut semnificativ de la momentul recunoasterii initiale. Perioadele de proba aplicabile expunerilor restructurate si/sau depreciate sunt aliniate cu recomandarile Autoritatii Bancare Europene in ceea ce priveste definirea evenimentelor de neindeplinire a obligatiilor.

Grupul grupeaza creditele sale in Stadiul 1, Stadiul 2 si Stadiul 3, conform metodologiei de provizionare, in felul urmatoar:

Stadiul 1

In acest grup sunt incluse credite pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ. Sunt creditele performante, pentru care este improbabil ca debitorul sa intampine probleme semnificative in respectarea obligatiilor de plata si nu au fost depreciate la momentul recunoasterii initiale si nici la data raportarii. Pentru aceste credite sunt calculate pierderi asteptate pe urmatoarele 12 luni.

Creditele care fac parte din aceasta categorie au urmatoarele caracteristici:

- Credite care au inregistrat un serviciu al datoriei mai mic sau egal cu 30 de zile;
- Credite care au indeplinit criteriile de iesire din categoria creditelor restructurate performante.

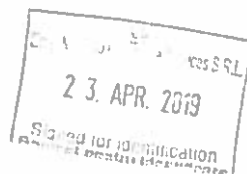
Stadiul 2

Acest grup include credite care se afla sub monitorizare atenta, ca urmare a faptului ca riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala dar nu exista dovezi obiective de depreciere. Pentru aceste credite sunt recunoscute pierderi asteptate pe intreaga perioada a contractului de credit.

Creditele ce fac parte din aceasta categorie au urmatoarele caracteristici:

- Credite care au inregistrat un serviciu al datoriei mai mare de 30 de zile;
- Credite pentru care au fost aplicate masuri de restructurare;
- Credite pentru care riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala:
 - a. In cazul portofoliului de credite corporate, probabilitatea de nerambursare (PD) de la data raportului a crescut de 2,5 ori fata de PD-ul de la data acordarii creditului;
 - b. In cazul portofoliului de carduri de credit, creditele au inregistrat un serviciu al datoriei care a depasit 30 de zile cel putin o data in ultimul an de la data raportului, indiferent de serviciul datoriei inregistrat la data raportarii;
 - c. In cazul portofoliului de credite mortgage, expunerea a inregistrat un serviciu al datoriei care a depasit 30 de zile cel putin o data in ultimele 6 luni de la data raportului, indiferent de serviciul datoriei inregistrat la data raportarii.

Masurile de restructurare constau in concesiile acordate unui debitor care se confrunta sau este pe punctul de a se confrunta cu dificultati in indeplinirea angajamentelor financiare („dificultati financiare”). O concesie poate atrage o pierdere pentru institutia de credit si se refera la una din urmatoarele actiuni:



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)

- modificare a termenilor si conditiilor precedente ale unui contract pe care se considera ca debitorul nu le poate indeplini ca urmare a dificultatilor financiare („activ problema”), pentru a permite o capacitate suficienta a serviciului datoriei, care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu s-ar fi aflat in dificultate financiara;
- refinantare totala sau partiala a unui contract aferent unui activ problema, care nu ar fi fost acordata daca debitorul nu s-ar fi aflat in dificultate financiara.

Refinantare inseamna utilizarea contractelor de datorie pentru a asigura plata totala sau partiala a altor contracte de datorie ai caror termeni nu pot fi respectati de catre debitor.

Expunerile sunt tratate ca restructurate daca a fost acordata o concesiune, indiferent de existenta unei sume restante sau de clasificarea expunerilor ca depreciate in conformitate cu IFRS sau aflate in stare de nerambursare potrivit art. 178 din CRR.

Expunerile nu sunt tratate ca restructurate atunci cand debitorul nu are dificultati financiare.

O modificare care implica stingerea obligatiei prin luarea in proprietate a garantiei reale este tratata ca masura de restructurare atunci cand modificarea reprezinta o concesiune.

Stadiul 3

Aceasta categorie include creditele depreciate. Aici sunt incluse:

In cazul portofoliilor de credite acordate persoanelor juridice, Grupul considera ca o expunere este neperformanta daca expunerea prezinta cel putin unul din urmatoarele indicii de depreciere :

- Expuneri cu serviciul al datoriei mai mare de 90 de zile;
- Expuneri pentru care este improbabil ca debitorul sa isi indeplineasca integral obligatiile de plata fara executarea colateralului, indiferent de existenta unor sume restante sau de numarul de zile de intarziere la plata;
- Expuneri fata de debitori aflati in insolventa;
- Expuneri restructurate neperformante.

In cazul portofoliilor de credite acordate persoanelor fizice, Grupul considera ca o expunere este neperformanta daca expunerea prezinta cel putin unul din urmatoarele indicii de depreciere :

- Expuneri cu serviciul al datoriei mai mare de 90 de zile;
- Expuneri pentru care este improbabil ca debitorul sa isi indeplineasca integral obligatiile de plata fara executarea colateralului, indiferent de existenta unor sume restante sau de numarul de zile de intarziere la plata, cum ar fi creditele puncte;
- Expuneri fata de debitori care au notificat Grupul in conformitate cu Legea 77/2016 privind darea in plata;
- Expuneri restructurate neperformante.

EY
Ernst & Young
23. APR. 2013
Signed for identification

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)

Elemente care sunt considerate indicii ale improbabilitatii de plata includ urmatoarele:

- Institutia inceteaza sa mai contabilizeze dobanda aferenta obligatiei din credite;
- Institutia recunoaste o ajustare specifica pentru riscul de credit, rezultata in urma perceperii unei deteriorari semnificative a calitatii creditului, ulterioara momentului in care institutia s-a expus la risc;
- Institutia vinde obligatia din credite inregistrand o pierdere economica semnificativa;
- Institutia consimte sa restructureze obligatia din credite in regim de urgenta, in cazul in care acest lucru poate conduce la reducerea obligatiei financiare („distressed restructuring”), ca urmare a anularii sau a amanarii la plata a unei parti semnificative a principalului, a dobanzii sau, daca este cazul, a comisioanelor;
- Institutia (sau un al tert) a introdus o cerere prin care solicita deschiderea procedurii de faliment impotriva debitorului sau aplicarea unei masuri similare pentru o obligatie din credite a debitorului fata de institutie, de intreprinderea-mama sau de oricare din filialele acesteia;
- Debitorul a solicitat deschiderea procedurii de faliment sau face obiectul acesteia sau al unei protectii similare, in cazul in care ar conduce la evitarea sau amanarea platii unei obligatii din credite fata de institutie, de intreprinderea-mama sau de oricare din filialele acesteia.

Evaluarea garantiilor

In vederea diminuarii riscului de credit aferent activelor financiare, Grupul urmareste obtinerea garantiilor/colateralelor acolo unde este posibil. Garantiile sunt acceptate sub diverse forme, precum numerar/depozite colaterale, scrisori de garantie, garantii imobiliare, creante, stocuri etc.

Garantiile imobiliare sunt evaluate periodic, cel putin anual. Valoarea de piata a acestora este estimata de catre evaluator certificati, care pot fi externi sau interni institutiei.

Valoarea garantiilor impacteaza calculul ECL prin intermediul parametrului LGD, care reprezinta estimarea pierderii dintr-o tranzactie in cazul aparitiei starii de nerambursare, luand in considerare toate fluxurile de numerar incasate de la client, precum si recuperările din valorificarea garantiilor (nete de orice costuri si pierderi suplimentare aferente), incluzand si efectul valorii in timp a banilor. Valoarea de recuperare a unei garantii se determina prin aplicarea de coeficienti de ajustare la valoarea sa de piata.

Titluri de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global

Pierderile de credit aşteptate pentru Titluri de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global nu reduc valoarea contabilă a acestor active financiare în situația consolidată a poziției financiare, care rămâne la valoarea justă. În schimb, o sumă egală cu deprecierea care ar apărea dacă activele ar fi fost măsurate la costul amortizat este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global, ca o valoare de depreciere cumulată, cu o cheltuiala corespunzătoare în contul de profit sau pierdere. Deprecierea cumulată recunoscută în alte elemente ale rezultatului global este reciclată în contul de profit sau pierdere la derecunoasterea activelor.

Ernst & Young
23 APR. 2017
Signed for identification
Ernst & Young

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 Credite al Grupului / Consiliul de Administratie al Grupului stabileste ca pentru respectivele creditele/titluri/creante nu mai exista asteptari de recuperare. Se ajunge la aceasta concluzie dupa evaluarea schimbarilor semnificative care au avut loc in performanta financiara a imprumutatului / emitentului, schimbari ce au determinat imposibilitatea de plata a obligatiei sau insuficienta sumelor din recuperarea garantiilor in vederea acoperirii intregii expuneri.

Grupul poate aplica reducerea directa a valorii contabile brute in cazul creditelor integral provizionate, concomitent cu intregistrarea acestora in afara bilantului. De asemenea, Grupul aplica si in cazul creditelor acoperite partial cu ajustari de depreciere reducerea directa a valorii contabile brute (credite corporative, 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

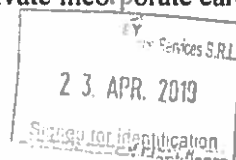
a) *Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului*

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

Valoarea justa a instrumentelor financiare derivate pe curs de schimb tranzactionate pe piete la buna intelegere ("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 2018, respectiv 31 decembrie 2017, Grupul nu detine instrumente financiare derivate incorporate.

l) Imobilizari corporale

i) *Recunoastere si evaluare*

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

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

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

ii) *Costuri ulterioare*

Grupul recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale costul de inlocuire a componentelor acesteia cand acest cost este suportat daca este probabil ca beneficiile economice viitoare aferente aceluia 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 evidentiate 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 birotica	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.

23. APR. 2019

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

m) Imobilizari necorporale

i) *Aplicatii informatice*

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

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

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

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

o) Active recuperate

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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
23. APR. 2019
Signed for identification
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

p) Deprecierea activelor nefinanciare

Valoarea contabila neta a activelor nefinanciare detinute de catre Grup, altele decat creantele din impozit amanat, sunt revizuite la data fiecarei perioade de raportare in cazul in care exista indicii de depreciere. Daca exista un astfel de indiciu de depreciere, valoarea recuperabila a activului este estimata. Pentru imobiliarile 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 deprecierei, 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 deprecierei 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 combinatie de intreprinderi este alocat grupurilor de unitati generatoare de numerar care vor beneficia de sinergiile combinarii.

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

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

O pierdere din depreciere aferenta fondului comercial nu poate fi reluata 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 reluata 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 banci si depozite de la clienti

Depozitele clientilor, imprumuturile de la banci 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 financiar 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 banci, iar activul la care se refera continua sa fie recunoscut in situatiile financiare consolidate ale Grupului.

Ernst & Young
23. APR. 2019
Signed for identification

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, quantumul provizionului va fi egal cu valoarea actualizata a cheltuielilor asteptate a fi efectuate in vederea stingerii obligatiei. Rata de actualizare utilizata va reflecta riscurile specifice obligatiei, va fi inainte de impozitare si nu va reflecta riscurile pentru care fluxurile de numerar au fost deja ajustate.

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

s) Garantii financiare

Garantiile financiare sunt contracte prin care Grupul isi asuma un angajament de a efectua plati specifice 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). Garantii financiare sunt incluse in alte datorii.

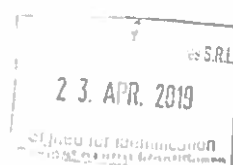
t) Beneficiile angajatilor

i) Beneficii pe termen scurt

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

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

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



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

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

t) Beneficiile angajatilor (continuare)

ii) Planuri de contributii definite

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

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

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

iii) Beneficii acordate la incetarea contractelor de munca

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

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

iv) Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

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

t) Parti afiliate

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

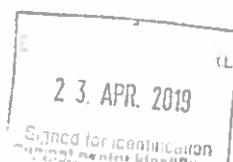
a. O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) unei entitati raportoare daca acea persoana:

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 legată unei entitati raportoare daca indeplineste una dintre urmatoarele conditii:



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

t) Parti afiliate (continuare)

i) entitatea și entitatea raportoare sunt membre ale aceluiasi 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 în 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 în participatie ale aceleiasi parti terte;

iv) entitatea este o asociere în participatie a unei terte parti, iar cealalta entitate este o intreprindere asociata a parti terte;

v) entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau ai unei entități legate entității raportoare. Daca chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii care finanțează planul sunt, de asemenea, legați entității raportoare;

vi) entitatea este controlata sau controlata în 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 entității sau face parte din personalul-cheie din conducerea entității (sau din conducerea unei societati-mama a entității).

u) Contabilizarea efectului hiperinflatiei

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

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

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

v) Depozite la banci

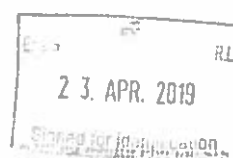
Depozitele plasate la alte banci sunt inregistrate atunci cand Grupul avanseaza fonduri fara intentia de a tranzactiona activul financiar nederivat, cu plati fixe sau determinabile, rezultat. Depozitele la banci sunt contabilizate la cost amortizat.

w) Alte imprumuturi

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

x) Acorduri de vanzare si recumparare

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



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

y) Acorduri de vanzare si recumparare (continuare)

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

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

z) Numerar si echivalente de numerar

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

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

A. Standarde care au fost adoptate de Uniunea Europeana:

a) *IFRS 16 Contracte de leasing (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la 1 ianuarie 2019)*

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („locatar”) si furnizorul („locator”). Noul standard prevede ca locatarii sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Locatarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea locatorului ramane in mod semnificativ neschimbata.

Grupul este in curs de a estima impactul acestei modificari, dar aplicarea noului standard nu va avea impact in capitalurile proprii.

Emis la Bucuresti
23. APR. 2019
Signed for ...

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

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

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

Modificarile se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28, in legatura cu vanzarea de si contributia cu active intre un investitor si entitatea sa asociata sau asocierea in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE

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

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

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

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

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

e) *IAS 19: Plan de modificare, Reducere sau Decontare (Modificari)*

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile prevad ca entitatile sa aplice ipoteze actuariale actualizate pentru determinarea costului serviciilor curente si dobanda neta pentru perioada de raportare anuala ramasa dupa ce un plan de modificare, reducere si decontare a avut loc. De asemenea, Modificarile clarifica modul in care contabilizarea unui plan de modificare, reducere si decontare afecteaza aplicarea cerintelor privind plafonul activului. Aceste Modificari nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in curs de a estima impactul acestei modificari.

Ernst & Young
23. APR. 2019
Signed for authentication
Ernst & Young

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

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

f) *Cadrul Conceptual in standardele IFRS*

IASB a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiara la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabileste un set cuprinzator de concepte pentru raportare financiara, stabilirea standardelor, indrumare pentru cei care intocmesc situatii financiare in elaborarea politicilor contabile consecvente si asistenta pentru utilizatori in intelegerea si interpretarea standardelor. De asemenea IASB a emis un document anexat separat, Modificari ale Referintelor la Cadrul Conceptual in standardele IFRS, care stabileste modificarile standardelor afectate cu scopul sa actualizeze referintele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranzitia la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitatile care dezvolt politica contabile folosind Cadrul Conceptual cand niciun standard IFRS nu se aplica pentru o anumita tranzactie. Pentru cei care intocmesc situatii financiare si dezvolt politica contabile in baza Cadrului Conceptual, documentul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020. Grupul este in curs de a estima impactul acestei modificari.

g) *IFRS 3: Combinari de intreprinderi (Modificari)*

IASB a emis modificari privind Definitia unei întreprinderi (Modificari aduse IFRS 3) cu scopul de a rezolva dificultatile care apar atunci cand o entitate determina daca a achizitionat o întreprindere sau un grup de active. Modificarile sunt in vigoare pentru combinarile de întreprinderi pentru care data achizitiei este in prima perioada de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si pentru achizitiile de active care apar la sau dupa inceputul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisa. Aceste Modificari nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in curs de a estima impactul acestei modificari.

h) *IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia termenului „semnificativ” (Modificari)*

Modificarile sunt in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020, iar aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica definitia termenului „semnificativ” si modul in care aceasta trebuie aplicata. Noua definitie mentioneaza ca „Informatia este semnificativa daca omisiunile, declaratiile eronate sau ascunderea acesteia ar duce in mod rezonabil la influentarea deciziilor pe care utilizatorii primari ai situatiilor financiare cu scop general le iau pe baza acelor situatii financiare, care furnizeaza informatii financiare privind o anumita entitate raportoare”. De asemenea, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Modificarile asigura, de asemenea, faptul ca definitia termenului „semnificativ” este consecventa in cadrul tuturor Standardelor IFRS. Aceste Modificari nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in curs de a estima impactul acestei modificari.

Ernst & Young Tax
23. APR. 2019
Signed for identification

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

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

- i) *IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017*, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisa. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE. Grupul este in curs de a estima impactul acestei modificari.
- IFRS 3 Combinari de intreprinderi si IFRS 11 Angajamente comune: Modificarile aduse IFRS 3 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, aceasta reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere. Modificarile aduse de IFRS 11 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul comun asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, entitatea nu reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere.
 - IAS 12 Impozitul pe profit: Modificarile clarifica faptul ca efectele asupra impozitului pe profit ale platilor privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului in care au fost recunoscute tranzactiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
 - IAS 23 Costurile indatorarii: Modificarile clarifica punctul 14 din standard conform caruia, atunci cand un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorita sau pentru vanzare si unele dintre imprumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv raman restante la acel moment, imprumutul respectiv trebuie inclus in fondurile pe care o entitate le imprumuta, in general.

Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor IFRS-uri modificate, care au fost adoptate de Grup la 1 ianuarie 2018:

• IFRS 9 Instrumente financiare

Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si inlocuieste IAS 39 Instrumente financiare: Recunoastere si Evaluare si toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerinte noi privind clasificarea si evaluarea, deprecierea si contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor. Impactul adoptarii acestui standard este prezentat in nota 5.i) la situatiile financiare consolidate

• IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii

IFRS 15 stabileste un model in cinci etape care se va aplica veniturilor provenite dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executie, modificari ale soldurilor contractuale ale conturilor de active si datorii intre perioade si rationamente si estimari-cheie. Aceasta modificare nu are impact pentru Grup.

Ernst & Young
23. APR. 2019
Signed for jurnala.ro

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

- **IFRS 15: Venituri din contractele cu clientii (Clarificari)**

Obiectul clarificarilor este de a clarifica intentiile IASB atunci cand a elaborat cerintele standardului IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii, in special contabilitatea identificarii obligatiilor de performanta, modificand formularea principiului activelor „identificabile in mod distinct”, a consideratiilor privind principalul si agentul, inclusiv evaluarea faptului ca o entitate actioneaza in calitate de principal sau de agent, precum si aplicarea principiului de control si de licentiere, furnizand indrumare suplimentara cu privire la contabilizarea proprietatii intelectuale si a redeventelor. De asemenea, clarificarile prevad solutii practice suplimentare disponibile entitatilor care fie aplica IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg sa aplice abordarea retrospectiva modificata. Aceasta modificare nu are impact pentru Grup.

- **IFRS 2: Clasificarea si evaluarea tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni (Modificari)**

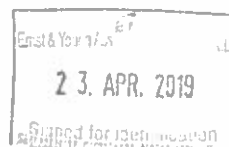
Modificarile prevad cerintele de contabilizare a efectelor conditiilor necesare pentru a intra in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in numerar, a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa, precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare in numerar in tranzactie cu decontare prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceasta modificare nu are impact pentru Grup.

- **IAS 40: Transferuri catre Investitii imobiliare (Modificare)**

Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere imobile, inclusiv imobile in curs de constructie sau dezvoltare, in sau din cadrul investitiilor imobiliare. Modificarile prevad ca o modificare de utilizare are loc atunci cand imobilul indeplineste sau inceteaza sa indeplineasca definitia investitiilor imobiliare si exista dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simpla schimbare a intentiei conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizeaza dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceasta modificare nu are impact pentru Grup.

- **INTERPRETAREA IFRIC 22: Tranzactii in valuta si sume in avans**

Interpretarea clarifica modul de contabilizare a tranzactiilor care includ incasarea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau incasarea unei sume in avans inainte ca entitatea sa recunoasca activul, cheltuiala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat. In cazul in care exista mai multe plati sau incasari efectuate in avans, atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans. Aceasta modificare nu are impact pentru Grup.



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor

a) Introducere

Grupul este expusa 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 Bancii fata de fiecare risc mentionat mai sus. Obiectivele Bancii, politicile si procesele de evaluare si gestionare a riscului.

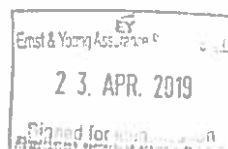
Cadrul gestionarii riscurilor

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

Politicile Bancii si ale filialei sale de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile la care este expusa Banca, pentru a stabili limitele adecvate de risc si control, si de a monitoriza riscurile si aderenta la limitele de risc. Politicile si sistemul de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbarile in conditiile pietei, produsele si serviciile 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 inteleg 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 adecvarea la cadrul de gestionare a riscului pentru riscurile cu care se confrunta entitatea respectiva. Comitetul de Audit este asistat in aceste activitati de auditul intern. Auditul intern desfasoara atat revizuirea obisnuita cat si cea ad-hoc a controalelor si procedurilor de management al riscului, rezultatul fiind comunicat Comitetului de Audit.

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



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit

i) Gestionarea riscului de credit

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

Consiliul de Administratie al 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:

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

23. APR. 2019
Signed for justification

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)

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 terti, 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 (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 (Nota 22).

Informatii cu caracter previzional

O prezentare generala a abordarii pentru estimarea pierderii asteptate din credite este prezentata intr-o nota dedicata din cadrul Politicilor contabile semnificative.

Evaluarea cresterii semnificative a riscului de credit si calcularea pierderilor din credit asteptate include informatii cu caracter previzional.

Grupul a efectuat o analiza istorica pentru a identifica variabilele economice cheie ce afecteaza riscul de credit si pierderile de credit asteptate pentru portofoliul de credite. In urma analizei a rezultat utilizarea evolutiei PIB ca variabila, in cadrul a trei scenarii, de baza, optimist si pesimist. Nivelurile utilizate in calcul*, precum si ponderile alocate fiecarui scenariu sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Scenariul ECL	Probabilitati	2018	2019	2020
De baza	50%	5,10%	3,50%	2,40%
Optimist	10%	5,61%	3,85%	2,64%
Pesimist	40%	2,55%	1,75%	1,20%

*) Revizuirea acestor variabile se realizeaza cel putin anual sau ori de cate ori apar modificari ce trebuie luate in considerare in estimarea lor.

23. APR. 2019
Signed for identification

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

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

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

31 decembrie 2018

	Valoare Bruta Contabila	Depreciere	Valoare Neta Contabila
Persoane Juridice			
Stadiul 1	666.385	(2.276)	664.109
Stadiul 2	308.203	(12.471)	295.732
Stadiul 3	80.141	(63.309)	16.832
Total	1.054.729	(78.056)	976.673
Intreprinderi mici si mijlocii			
Stadiul 1	68.336	(286)	68.050
Stadiul 2	6.287	(62)	6.226
Stadiul 3	18.581	(14.433)	4.149
Total	93.204	(14.780)	78.424
Credite Ipotecare			
Stadiul 1	419.576	(4.559)	415.016
Stadiul 2	59.834	(4.594)	55.240
Stadiul 3	180.879	(84.480)	96.399
Total	660.289	(93.633)	566.655
Credite Nevoi Personale			
Stadiul 1	15.323	(103)	15.220
Stadiul 2	774	(112)	661
Stadiul 3	10.980	(6.864)	4.117
Total	27.078	(7.079)	19.998
Carduri de Credit			
Stadiul 1	393.044	(7.282)	385.762
Stadiul 2	43.035	(940)	42.095
Stadiul 3	33.221	(26.477)	6.744
Total	469.301	(34.700)	434.601
Total	2.304.600	(228.248)	2.076.352

Ernst & Young Audit & Tax Services S.R.L.
23. APR. 2019
 Signed for identification

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)*

Mii RON	31 decembrie 2017				
	Sold brut credite evaluate individual	Sold brut credite evaluate colectiv	Ajustari de depreciere pentru credite evaluate individual	Ajustari de depreciere pentru credite evaluate colectiv	Sold net
Credite persoane juridice					
Credite nedepreciate individual	-	1.076.598	-	(11.096)	1.065.502
Credite depreciate	77.804	-	(61.241)	-	16.563
Credite IMM					
Credite nedepreciate individual	-	85.061	-	(2.723)	82.338
Credite depreciate	21.956	-	(17.300)	-	4.656
Credite persoane fizice					
Credite nedepreciate individual	-	567.734	-	(52.502)	515.232
Credite depreciate	153.004	65.047	(64.655)	(25.664)	127.732
Card-uri de credit					
Credite nedepreciate individual	-	424.804	-	(3.735)	421.069
Credite depreciate	-	27.753	-	(17.303)	10.450
TOTAL	252.764	2.246.997	(143.196)	(113.023)	2.243.542

23. APR. 2019
 39

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 renegotiate, pe clase de active financiare

Sumele prezentate mai jos reprezinta activele financiare asupra carora au fost realizate modificari ale termenilor si conditiilor contractuale (modificari ale ratelor de dobanda, modificari ale maturitatilor finale, refinantari, etc.), impartite pe categoriile performante si neperformante:

31 decembrie 2018	Stadiul 2			Stadiul 3			Ratie credite restructurate	
	Valoare contabila bruta	Instrumente cu modificari ale termenilor si conditiilor	Refinantare	Total performant	Instrumente cu modificari ale termenilor si conditiilor	Refinantare		Total neperformant
Banci centrale	788.316	-	-	-	-	-	-	0.00%
Credite si avansuri acordate bancilor	82.284	-	-	-	-	-	-	0.00%
Credite si avansuri acordate clientilor								
Credite persoane juridice								
Credite IMM	1.054.729	71.371	-	71.371	49.973	225	50.199	121.570
Credite ipotecare	93.204	4.173	-	4.173	10.716	412	11.128	15.301
Credite de consum	660.289	12.772	3.591	16.363	111.375	2.771	114.146	130.509
Carduri de credit	27.078	499	-	499	8.005	102	8.107	8.605
Total	3.175.200	88.815	3.591	92.406	180.069	3.511	183.579	275.985
								8.69%

Cristi & Yocum As. - EY
23. APR. 2019
 Signed for identification

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)

Tabelul de mai jos prezinta activele financiare asupra carora au fost realizate modificari ale termenilor si conditiilor contractuale impreuna cu ajustarile pentru depreciere aferente:

31 decembrie 2018

	<u>Valoare bruta contabila</u>			<u>Depreciere</u>			TOTAL
	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL	Stadiul 2 Colectiv	Stadiul 3 Colectiv	Stadiul 3 Individual	
Credite si avansuri acordate bancilor	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor							
Credite persoane juridice	71.371	50.199	121.570	(647)	-	(37.855)	(38.502)
Credite IMM	4.173	11.128	15.301	(58)	-	(7.445)	(7.503)
Credite ipotecare	16.363	114.146	130.509	(2.447)	(47.772)	-	(50.219)
Credite de consum	499	8.107	8.605	(107)	(4.671)	-	(4.778)
Total credite si avansuri acordate clientilor	92.406	183.579	275,985	(3.259)	(52.443)	(45.300)	(101.003)

Situatia expunerilor cu masuri de restructurare care au iesit din sau au revenit in categoria de expuneri restructurate in cursul anului 2018:

31 decembrie 2018

Mii ron

Valoare contabila bruta a expunerilor restructurate in decursul anului 2018

38.461

Depreciere expunerilor restructurate in decursul anului 2018

(9.801)

	<u>Ulterior modificarii</u>		<u>Inainte de modificare</u>	
	Valoare contabila bruta	Depreciere	Valoare contabila bruta	Depreciere
Expuneri cu masuri de restructurare care au iesit din categoria expunerilor restructurate si care acum sunt in Stadiul 1	9.811	(107)	11.326	(1.549)
Expuneri cu masuri de restructurare care au revenit in categoria expunerilor restructurate si care acum sunt in Stadiul 2/ Stadiul 3	1.690	(440)	1.755	(613)

Mii RON

31 decembrie 2017

Persoane juridice

166.642

Intreprinderi mici si mijlocii

25.905

Persoane fizice

208.292

Total credite restructurate, valoare bruta

400.839

Total ajustari de depreciere pentru credite restructurate

(121.650)

Total credite restructurate, net

279.189

Ernst & Young Tax Services S.R.L.
 23. APR. 2018
 Signed for identification

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)

Sunt considerate expuneri restructurate contractele de datorie pentru care au fost acordate concesiile unui debitor care se confrunta sau este pe punctul de a se confrunta cu dificultati in indeplinirea angajamentelor financiare, concesiile 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 deprecierei 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 2018 s-a procedat la reducerea directa a valorii contabile a creditelor acoperite integral cu ajustari pentru depreciere, concomitent cu inregistrarea creantelor respective in afara bilantului, in suma de 24.478 mii lei (2017: 23.250 mii lei). De asemenea, in cursul anului 2017 Banca a procedat la reducerea directa a valorii creditelor acoperite partial cu ajustari de depreciere (credite corporate, IMM, respectiv ipotecare, pentru care proceduri legale au fost initiate impotriva debitorilor si pentru intreaga expunere de credit a fost declarata exigibila), concomitent cu inregistrarea partii de credit acoperita cu ajustari de depreciere in afara bilantului, in suma de 10.719 mii lei.

23. APR. 2019

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)**

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

<i>Mii RON</i>	31 decembrie 2018				Total
	Nerestante	1-30 zile de intarziere	31-60 zile de intarziere	61-90 zile de intarziere	
Persoane juridice	957.956	-	384	20.072	978.412
Intreprinderi mici si mijlocii	73.516	652	986	517	75.671
Persoane fizice	442.186	49.535	22.070	16.536	530.328
Card-uri de credit	420.191	12.155	2.647	1.393	436.386
TOTAL	1.893.848	62.343	26.088	38.518	2.020.797

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

La 31 decembrie 2018, din totalul expunerii, suma de 1.893.848 mii RON (2017: 1.955.576 mii RON) este aferenta creditelor nedepreciate si fara restante cu 0 zile de intarziere.

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

23. APR. 2019

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)

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

<i>Mii RON</i>	31 Decembrie 2018				
	Sold brut credite	Ajustari de depreciere pentru credite	Sold Net	Total colateral	Garantii/ Expunere totala (%)
Credite persoane juridice	1.054.729	(78.056)	976.673	831.353	85%
Credite IMM	93.204	(14.780)	78.424	215.685	275%
Credite persoane fizice	687.367	(100.713)	586.654	701.148	120%
Card-uri de credit	469.301	(34.816)	434.485	-	0%

<i>Mii RON</i>	31 Decembrie 2017				
	Sold brut credite	Ajustari de depreciere pentru credite	Sold Net	Total colateral	Garantii/ Expunere totala (%)
Credite persoane juridice	1.154.402	(72.337)	1.082.065	787.342	73%
Credite IMM	107.017	(20.023)	86.994	254.787	292%
Credite persoane fizice	785.785	(142.821)	642.964	702.771	109%
Card-uri de credit	452.557	(21.038)	431.519	-	0%

Soldul total al activelor recuperate de catre Grup recuperate in urma executarilor silite, la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017, este prezentat in cele ce urmeaza:

<i>Mii RON</i>	2018	2017
Terenuri	46.574	62.509
Constructii	52.626	37.173
Total	99.200	99.682

Miscarile in soldul activelor recuperate este prezentat in tabelul urmatoar:

<i>Mii RON</i>	2018	2017
Sold la 1 ianuarie	99.682	125.820
Intrari	14.391	19.057
Iesiri	(15.397)	(63.702)
Ajustari de depreciere	524	18.507
Sold la 31 decembrie	99.200	99.682

23 APR. 2019
 Signed for identification

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)

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

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

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

<i>Mii RON</i>	2018	2017
Conturi curente la banci centrale(*)	788.316	846.181
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (*)		
Instrumente financiare derivate	5	1.613
Active financiare disponibile in vederea vanzarii (*)	-	1.102.915
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.033.158	-
Credite si avansuri acordate bancilor (*)	82.284	168.507
Credite si avansuri acordate clientilor		
Persoane juridice	976.673	1.082.065
Intreprinderi mici si mijlocii	78.424	86.994
Persoane fizice	586.654	642.964
Card-uri de credit	434.601	431.519
TOTAL BILANT	3.980.115	4.362.758
Scrisori de garantie emise	29.506	29.810
Acreditiv	2.114	1.121
Angajamente de acordare credite	842.753	756.372
TOTAL EXTRABILANT	874.373	787.303

(*) 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)

i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

Valoarea de piata a garantiilor la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 este prezentata mai jos:

Mii RON

31 decembrie 2018

	Expunere Totala Neta	Valoare justa a garantiilor financiare	Valoare justa a garantiilor materiale	Garantii totale obtinute	Garantii/ Expunere totala (%)
Numerar si conturi curente la banca centrala	873.566	-	-	-	0%
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	5	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate bancilor	82.284	-	-	-	0%
Credite si avansuri acordate clientilor	2.076.352	28.863	1.719.323	1.748.186	84%
Active financiare la valoarea just prin alte elemente ale rezultatului global	1.053.138	-	-	-	0%
Total	4.085.345	28.863	1.719.323	1.748.186	43%

31 decembrie 2017

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

23. APR. 2019
 Sinediul de Administrare
 Credit Europe Bank Romania

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)

Grupul detine garantii adecvate pentru fiecare credit in conformitate cu riscul specific aferent creditului si in conformitate cu reglementarile locale. Strategia garantiilor se diferentiaza in functie de tipul garantiei pe baza evaluarii clientului si a duratei creditului. In general, garantiile sunt depozite bancare, ipoteci, gajuri, bilete la ordin, titluri si cesiune de creante, garantii corporative si polite de asigurare pentru risc de neplata.

Concentrarea geografica a activelor

31 decembrie 2018

<i>Mii RON</i>	Romania	Turcia	Olanda	Piete dezvoltate	Piete in curs de dezvoltare	TOTAL
Numerar si conturi curente la banca centrala	873.566	-	-	-	-	873.566
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	3	-	-	2	-	5
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.053.138	-	-	-	-	1.053.138
Credite si avansuri acordate bancilor	7.429	101	515	73.092	1.147	82.284
Credite si avansuri acordate clientilor	1.893.208	182.478	-	666	-	2.076.352
Participatii in filiale	-	-	-	-	-	-
Investii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	61.410	-	-	-	-	61.410
Imobilizari necorporale	11.816	-	-	-	-	11.816
Impozitul pe profit curent	7.234	-	-	-	-	7.234
Creante privind impozitul pe profit amanat. nete	22.012	-	-	-	-	22.012
Alte active	143.172	-	-	-	-	143.172
TOTAL	4.072.988	182.579	515	73.760	1.147	4.330.989
Extrabilant						
Scrisori de garantie	27.041	-	-	2.465	-	29.506
Acreditiv	2.114	-	-	-	-	2.114
Angajamente de acordare credite	841.988	332	8	273	152	842.753
TOTAL	871.143	332	8	2.738	152	874.373

Credit Europe Bank S.A.
 23. APR. 2019
 Signed for Identity Liaison
 Rosalia Nicoleta Marthoresa

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 17

Concentrarea geografica a activelor

<i>Mii RON</i>	Romania	Turcia	Olanda	Piete dezvoltate	Piete in curs de dezvoltare	TOTAL
Numerar si conturi curente la banci centrale	907.966	-	-	-	-	907.966
Active financiare la valoare justa	293	-	-	1.320	-	1.613
Active financiare disponibile pentru vanzare	1.102.915	-	-	-	-	1.102.915
Credite si avansuri acordate bancilor	44.478	1.072	-	121.985	972	168.507
Credite si avansuri acordate clientilor	2.004.875	236.800	8	1.798	61	2.243.542
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	67.992	-	-	-	-	67.992
Imobilizari necorporale	9.856	-	-	-	-	9.856
Creante privind impozitul pe profit current	4.958	-	-	-	-	4.958
Creante privind impozitul pe profit amanat,net	30.226	-	-	-	-	30.226
Active detinute in vederea vanzarii	-	-	-	-	-	-
Alte active	138.482	-	-	-	-	138.482
TOTAL	4.312.041	237.872	8	125.103	1.033	4.676.057
Extrabilant						
Scrisori de garantie	27.348	-	29	2.433	-	29.810
Acreditiv	1.121	-	-	-	-	1.121
Angajamente de acordare credite	755.553	392	2	265	160	756.372
TOTAL	784.022	392	31	2.698	160	787.303

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

23. APR. 2019
 for identification

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)

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 agentilor de rating specializate, precum Fitch, Standard & Poor's (S&P) si Moody's:

31 decembrie 2018

	Aaa / AA-	A+ / A-	Bbb+ / BBB -	Bb+ / B -	Sub B-	Fara rating	TOTAL
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	-	19.427	1.033.158	-	-	553	1.053.138
Numerar si conturi curente la banca centrala	-	-	788.310	-	-	85.257	873.567
Credite si avansuri acordate bancilor	4.631	3.653	5.507	-	-	68.493	82.284
TOTAL	4.631	23.080	1.826.975	-	-	154.303	2.008.989

31 decembrie 2017

	Aaa / AA-	A+ / A-	Bbb+ / BBB-	Bb+ / B-	Sub B-	Fara rating	Total
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	11.119	1.091.243	-	-	553	1.102.915
Numerar si conturi curente la banca centrala	-	-	846.181	-	-	61.785	907.966
Credite si avansuri acordate bancilor	121.598	13.868	2.794	-	-	30.247	168.507
TOTAL	121.598	24.987	1.940.218	-	-	92.585	2.179.388

c) Riscul de rata a dobanzii

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

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

Activitatile de gestionare a activelor si datoriilor purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul senzitivitatii Grupului la fluctuatiile ratelor dobanzii. In general Grupul acorda credite cu rate de dobanda

23 APR. 2019
Stampa for identification

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)

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 2018 si 2017 au fost urmatoarele:

Valuta	Rata de dobanda	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
RON	ROBOR 3 luni	3,02%	2,04%
Euro (EUR)	EURIBOR 3 luni	(0,309)%	(0,329)%
Euro (EUR)	EURIBOR 6 luni	(0,237)%	(0,278)%
Dolar SUA (USD)	LIBOR 6 luni	(2,895)%	2,026%

Tabelul de mai jos prezinta ratele medii de dobanda pentru instrumentele financiare din portofoliul Grupului la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017.

Dobanzile medii (%)	2018				2017			
	EUR	RON	USD	Altele	EUR	RON	USD	Altele
Active								
Rezerva minima obligatorie	0,02%	0,16%	0,12%	-	0,02%	0,10%	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	0,54%	0,00%	0,00%	-	0,00%	0,00%	1,76%	-
Credite si avansuri acordate clientilor	4,36%	9,71%	8,22%	3,10%	4,74%	2,94%	8,45%	4,04%
Titluri de valoare	0,00%	2,69%	0,00%	-	0,00%	1,59%	0,00%	-
Datorii								
Depozite de la banci	0,02%	3,16%	0,00%	-	0,00%	0,00%	1,20%	-
Depozite de la clienti	0,58%	2,13%	0,83%	0,00%	0,74%	1,35%	0,67%	0,00%
Alte imprumuturi	1,16%	-	-	-	1,16%	-	-	-

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

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 23. APR. 2019
 Signed for identification

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 2018

<i>Mii RON</i>	Sub 3 luni	3 – 12 luni	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtator de dobanda	Total
Numerar si conturi curente la banca centrala	788.317	-	-	-	85.249	873.566
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	5	-	-	-	-	5
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	39.396	314.254	425.933	243.643	29.912	1.053.138
Credite si avansuri acordate bancilor	65.999	11.660	-	-	4.625	82.284
Credite si avansuri acordate clientilor	1.378.181	628.415	7.812	20.244	41.700	2.076.352
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	-	-	-	-	61.410	61.410
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	11816	11.816
Creante privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	7234	7.234
Creante privind impozitul pe profit amanat.net	-	-	-	-	22012	22.012
Alte active	-	-	-	-	143172	143.172
Total active	2.271.893	954.329	433.745	263.887	407.130	4.330.989
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	569	55	-	-	-	624
Depozite de la banci	379.369	-	-	-	7.472	386.840
Depozite de la clienti	2.084.972	780.191	57.092	840	156.662	3.079.757
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	-	-	-	-
Alte imprumuturi	9.994	9.994	29.982	-	279	50.249
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	-	-
Datorii privind impozitul pe profit amanat.net	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	-	-	-	-	40.634	40.634
Total datorii	2.474.335	790.185	87.074	840	205.047	3.558.104
Derivate pentru managementul riscului	(564)	(55)	-	-	-	(619)
 Pozitie totala neta*	(203.006)	164.089	346.671	263.047	202.082	570.801

Ernst & Young Assurance
23. APR. 2019
 Signed for id: ...

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)

*Pozitia totala neta nu include si elementele nepurtatoare de dobanda. Elementele nepurtatoare de dobanda pe parte de active sunt reprezentate de: numerar, creantele privind impozitul pe profit si alte creante, valori de recuperate, imobilizarile corporale si necorporale. Pe parte de pasiv sunt reprezentate in principal de: conturile curente ale persoanelor fizice.

31 decembrie 2017

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

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

Ernst & Young P.S. ^{ES} PricewaterhouseCoopers S.A.L.
 23. APR. 2019
 Signed for identification

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

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

c) Riscul de rata a dobanzii (continuare)

Pe langa incadrarea activelor si pasivelor pe benzi de scadenta in functie de sensibilitatea la rata dobanzii si stabilirea de limite pentru pozitia neta, gestionarea riscului de rata a dobanzii este suplimentat de monitorizarea senzitivitatii activelor si pasivelor financiare ale Grupului la diferite scenarii standard si non-standard de modificare ale ratei dobanzii. Senzitivitatea la riscul de dobanda pentru activele si pasivele din afara portofoliului de tranzactionare este calculata pe baza abordarii valorii economice. Fluxurile de numerar viitoare ale acestor active si pasive sunt actualizate la valoarea prezenta cu rate de 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 senzitivitatii Grupului fata de cresterile sau descresterile ratelor de dobanda de pe piata (modificarea valorii economice a Bancii ca urmare a aplicarii socului standard), presupunand ca nu exista miscari asimetrice in curba dobanzii si o pozitie bilantiera constanta.

	Variatie	Impact in profit inainte de impozitare		Impact in capitaluri	
Decembrie 2018					
EUR	+200 / (200)	900	(896)	646	(642)
USD	+200 / (200)	703	(703)	(21.433)	21.433
RON	+200 / (200)	3.787	(3.787)	(49.495)	49.529
CHF	+200 / (200)	(2.436)	2.436	(2.436)	2.436

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

Ernst & Young Assurance
 23. APR. 2019
 Signed for [unclear]

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 2018 (sumele sunt prezentate in RON) (impactul in contul de profit si pierdere detaliat):

Interval de maturitate	EUR +200bps	USD +200bps	RON +200bps	CHF +200bps
Sub 1 luna	(492.898)	(126.313)	(223.780)	280.675
1 – 3 luni	1.101.485	144.735	592.369	(73.484)
3 – 6 luni	79.860	238.173	292.960	(345.400)
6 – 12 luni	915.837	418.551	2.940.239	(2.200.875)
1 – 2 ani	2.020.808	39.645	815.636	(612)
2 – 3 ani	514.358	(8.223)	30.895	(964)
3 – 4 ani	(118.852)	(1.348)	(23.223)	(1.342)
4 – 5 ani	(149.722)	(598)	(29.152)	(1.749)
5 – 7 ani	(442.953)	(1.725)	(74.127)	(5.135)
7 – 10 ani	(876.796)	(299)	(130.746)	(11.981)
10 – 15 ani	(1.376.174)	-	(138.871)	(33.519)
15 – 20 ani	(382.156)	-	(118.403)	(41.233)
Peste 20 de ani	106.749	-	(147.101)	-
TOTAL	899.546	702.599	3.786.696	-2.435.618

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

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

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
23. APR. 2019
Signed for identification

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

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

d) Riscul valutar

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

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

Tabelul de mai jos indica valutele la care Banca are expuneri semnificative la 31 decembrie 2018. Analiza calculeaza efectul unei cresteri posibile rezonabile a cursului de schimb fata de RON, cu toate celelalte variabile pastrate constante, asupra rezultatului exercitiului si capitalurilor. O suma negativa reflecta o posibila reducere neta a rezultatului sau capitalurilor, in timp ce o suma pozitiva reflecta o posibila crestere neta. O scadere echivalenta pentru fiecare dintre valute fata de RON ar fi determinat un impact similar de semn opus.

31 decembrie 2018			
	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	5%	43	43

31 decembrie 2017			
	Variatia cursului de schimb %	Impact in profit inainte de impozitare	Impact in capitaluri
EUR	5%	(1.864)	(1.864)

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

Ernst & Young
23. APR. 2019
Signed for

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

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

Pozitia de schimb valutar

<i>Mii RON</i>	RON	EUR	USD	Altele	Total
Numerar si conturi curente la banca centrala	394.920	463.345	3.546	11.756	873.567
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	5	-	-	-	5
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.039.648	152	13.338	-	1.053.138
Credite si avansuri acordate bancilor	6.379	66.001	4.680	5.224	82.284
Credite si avansuri acordate clientilor	977.278	909.721	5.666	183.687	2.076.352
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	61.410	-	-	-	61.410
Imobilizari necorporale	11.816	-	-	-	11.816
Creante privind impozitul pe profit curent	7.234	-	-	-	7.234
Creante privind impozitul pe profit amanat,net	22.012	-	-	-	22.012
Alte active	136.793	4305	2	2.072	143.172
Total active	2.657.490	1.443.524	27.232	202.739	4.330.985
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	62	494	68	-	624
Depozite de la banci	236.535	147.535	771	1.999	386.840
Depozite de la clienti	1.673.960	1.242.220	156.930	6.647	3.079.757
Alte imprumuturi	-	50249	-	-	50.249
Datorii privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	-
Alte datorii	38.242	2172	182	38	40.634
Total datorii	1.948.737	1.442.176	157.883	8.684	3.557.480
Pozitie bilantiera neta	-	1.348	(130.651)	194.055	64.752
Derivate pentru managementul riscului	-	(494)	(68)	-	(562)
Pozitie totala neta	-	854	(130.719)	194.055	64.190

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 23. APR. 2019
 Signed for identification

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

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

d) Riscul valutar (continuare)

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

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

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

CF
 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 23. APR. 2019
 Signed for identification

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

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

e) Riscul de lichiditate

i) *Management-ul riscului de lichiditate*

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

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

Pozitia zilnica de lichiditate se monitorizeaza si au loc teste de sensitivitate pe baza unor scenarii variate care acopera conditii de piata normale si conditii de piata severe. Toate procedurile si normele de lichiditate sunt inaintate spre revizuire si aprobare 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. Principali 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 2018, respective 31 decembrie 2017 a fost in limitele prevazute de reglementarile BNR.

Cristi & Yong Ltd. ^{EV} Tax Services S.R.L.
23 APR. 2019
Signed for 10 min. duration

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 datoriile Grupului analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2018 pana la data contractuala a scadentei sunt urmatoarele:

Mii RON	0 - 3 luni	3 luni – 1 an	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta	Total
Active						
Numerar si conturi curente la banca centrala	788.310	-	-	-	85.256	873.566
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	5	-	-	-	-	5
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	39.396	314.254	425.933	243.643	29.912	1.053.138
Credite si avansuri acordate bancilor	65.999	11.660	-	-	4.625	82.284
Credite si avansuri acordate clientilor	673.238	517.303	441.385	444.426	-	2.076.352
Investitii imobiliare	-	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	-	-	-	-	61.410	61.410
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	11.816	11.816
Creante privind impozitul pe profit curent	-	-	-	-	7.234	7.234
Creante privind impozitul pe profitul amanat, nete	-	-	-	-	22.012	22.012
Alte active	-	-	-	-	143.172	143.172
Total active	1.566.948	843.217	867.318	688.069	365.437	4.330.989
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	569	55	-	-	-	624
Depozite de la banci	386.840	-	-	-	-	386.840
Depozite de la clienti	1.912.806	1.108.949	57.135	867	-	3.079.757
Alte imprumuturi	10.273	9.994	29.982	-	-	50.249
Alte datorii	-	-	-	-	40.634	40.634
Total datorii	2.310.488	1.118.998	87.117	867	40.634	3.558.104
Pozitie totala neta	(743.540)	(275.781)	780.201	687.202	324.803	772.885

Ernst & Young
 23. APR. 2019
 Signed for Japeta-canon

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 primele 2 benzi de scadenta 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 reinnorire 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 2017 pana la data contractuala a scadentei sunt urmatoarele:

Mii RON

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

Credit Europe Bank Romania S.A.
 23. APR. 2019
 Signed for identification

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

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Maturitatile contractuale reziduale ale datoriilor financiare

Mii RON

	La vedere	Sub 3 luni	3 luni - 1 an	5-Jan ani	Peste 5 ani	Intrari / (iesiri) Brute
31 decembrie 2018						
Datorii nederivate						
Depozite de la banci	(7.533)	(379.369)	0	0	0	(386.902)
Depozite de la clienti	(469.586)	(1.774.134)	(787.186)	(58.788)	(840)	(3.090.534)
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	(11.217)	(9.994.)	(29.982)	-	(51.193)
Total	(477.119)	(2.164.720)	(797.180)	(88.770)	(840)	(3.528.629)
Instrumente derivate						
La valoare justa:						
Iesiri	(569)	(55)	-	-	-	(624)
Intrari	5	-	-	-	-	5
	(564)	(55)	-	-	-	(619)
Angajamente nefolosite	842.753	-	-	-	-	842.753

Mii RON

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

Ernst & Young
23. APR. 2019
 Signed for Identification

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 increderii 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 mentie un echilibru intre randamentele ridicate si avantajele si siguranta aduse de o pozitie de capital sanatoasa.

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

Ernst & Young
23. APR. 2019
Signed for file

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

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

g) Gestionarea capitalului

Situatia adecvarii capitalului Bancii (*) la 31 decembrie 2018 si 2017 a fost urmatoarea:

<i>Mii RON</i>	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Fonduri proprii de nivel 1		
Capital social	608.166	608.166
Rezultatul reportat	119.040	80.249
Minus deduceri pentru imobilizari necorporale	(11.816)	(9.856)
Alte justari	45.680	30.978
Titluri de participatie detinute in societati afiliate cu caracter financiar	-	-
Total fonduri proprii de nivel 1	761.070	709.537
Fonduri proprii de nivel 2		
Alte ajustări tranzitorii aferente fondurilor proprii de nivel 2	-	-
Total Fonduri Proprii	761.070	709.537
Cerinta de capital Pilonul I		
Cerinta de capital pentru riscul de credit	196.979	186.751
Cerinta de capital pentru riscul de piata	4.720	2.330
Cerinta de capital pentru riscul operational	42.812	47.692
Total cerinte de capital Pilonul I	244.511	236.772
Total cerinte de capital Pilonul I+II	328.004	382.991
Indicatori de capital		
Indicator de solvabilitate (Pilonul I)	24,90%	23,97%
Indicator intern de capital (Pilonul I+II)	18,56%	14,82%

(*) Cifrele raportate aferente 31 decembrie 2018 reprezinta sumele prudentiale prezentate in rapoartele de solvabilitate care vor fi depuse la Banca Nationala a Romaniei pentru 31 decembrie 2018 (rezultatul reportat include si profitul anului 2018). Pentru 31 decembrie 2017 au fost prezentate sumele si indicatorii prudentiali care au fost depuse la Banca Nationala a Romaniei dupa finalizarea auditului financiar al anului 2017 si incorporarea profitului anului.

Pentru data de 31 decembrie 2018, respectiv 31 decembrie 2017, calculul fondurilor proprii s-a facut pe baza Regulamentului Parlamentului European si al Consiliului nr.575/2013.

Euro & Noni Assurance Services S.R.L.
 23. APR. 2019
 Signed for i...

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscurilor (continuare)

h) Riscul operational

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

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

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

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor;
- Cerinte de reconcilire si monitorizare a tranzactiilor;
- Alinierea la cerintele regulatorii si legale;
- Documentarea controalelor si procedurilor;
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expus Grupul, si adecvarea 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 intereficient, Grupul documenteaza adecvat procesele operationale si stabileste proceduri de control. Grupul se axeaza si pe principiul segregarii activitatilor si autorizare independenta in toate activitatile sale.

Procesele si sistemele aplicate de Grup pentru identificarea si gestioanrea 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.

23. APR. 2019

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

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

h) Riscul operational (*continuare*)

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

Grupul foloseste un set echilibrat de metode pentru implementarea strategiei generale prezentata mai sus. Acesta 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.

5. i) Prezentarea tranzitiei la IFRS 9

La 1 ianuarie 2018 Grupul a adoptat IFRS 9, astfel Grupul a introdus modificari ale prezentarii situatiilor financiare. Noile categorii contabile cuprinse in situatia pozitiei financiare si a rezultatului global sunt in confirmare cu categoriile relevante definite de standardul IFRS 9.

Aceasta nota prezinta o analiză a impactului tranziției de la cifrele prezentate in situatiile financiare din 2017 la cele conforme cu IFRS 9 pentru prima aplicare a standardului la 1 ianuarie 2018.

Conform cerintelor de aplicare pentru prima data a IFRS 9 efectul primei aplicari este reflectat in capitalurile proprii de deschidere pentru exercitiul financiar 2018. Este prezentata in aceasta nota reconcilierea impactului din adoptarea pentru prima data a IFRS 9 in rezultatul reportat si alte elemente ale rezultatului global.

Ernst & Young
23. APR. 2019
Signed for L...

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

5. i) Prezentarea tranzitiei la IFRS 9 (continuare)

Grup	Categorii de masurare IAS 39				Categorii de masurare IFRS 9				
	31 Decembrie 2017				1 Ianuarie 2018				
	Categorie	Suma	Reclasificare	Remasurarea din pierderi de credite asteptate	Alte remasurari	Suma	Categorii	Efecte in rezultatul reportat	Alte rezerve
<i>Mii RON</i>									
Active									
Credite si avansuri acordate bancilor evaluate la cost amortizat	L&R(i)	168.507	-	-	-	168.507	AC(ii)	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	L&R(i)	2.243.542	-	(13.130)	-	2.230.412	AC(ii)	(13.130)	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - instrumente derivate	FVPL-obligatoriu(v)	1.613	-	-	-	1.613	FVPL-obligatoriu(v)	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere - titluri de capital	FVPL(iv)	5.946	-5.946	-	-	-	FVOCI(vi)	-	-
Instrumente de capital evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	AFS(iii)	11.672	5.946	-	-	17.618	FVOCI(vi)	-	-
Titluri de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global	AFS(iii)	1.091.243	-	-	-	1.091.243	FVOCI(vi)	(1.719)	1.719
Creante privind impozitul amanat		30.226	-	-	-	32.602		2.376	(275)
Total impact din active				(13.130)		2.376		(12.473)	1.444
Capitaluri proprii									
Rezultat reportat		81.711	-	(13.130)	657	69.238		(12.473)	0
Alte rezerve		26.377	-	-	1.444	27.821		-	1.444
Total impact in capitaluri proprii				(13.130)	2.101			(12.473)	1.444

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 23. APR. 2019
 Signed for identification
 Auditat pentru prezentarea

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

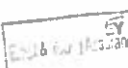
5. i) Prezentarea tranzitiei la IFRS 9 (continuare)

- (i) L&R-Credite si avansuri,
- (ii) AC - Active financiare evaluate la cost amortizat,
- (iii) AFS – Active financiare disponibile pentru vanzare,
- (iv) FVPL - Active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere,
- (v) FVPL (obligatoriu) - Active financiare evaluate obligatoriu la valoarea justa prin profit sau pierdere,
- (vi) FVOCI - Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.

Efectele adoptarii prevederilor IFRS 9 asupra rezultatului reportat si asupra altor reserve (alte elemente ale rezultatului global) este urmatoarea:

Grup Mii RON	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Pierderi de risc de credit aşteptate din expuneri din credite şi avansuri evaluate la cost amortizat	-	(13.130)	(13.130)
Ajustări de depreciere din titluri de valoare la cost amortizat	1.719	(1.719)	-
Impozit amanat	(275)	2.376	2.101
Total impact din IFRS 9	1.444	(12.473)	(11.029)

- Creditele contabilizate la cost amortizat in baza noului model de provizionare bazat pe pierderi asteptate a dus la diminuarea rezultatului reportat cu 13.130 mii RON la nivel consolidate (suma incorporeaza atat efectul elementelor bilantiere cat si a celor extrabilantiere).
- Grupul a reclassificat instrumentele de capitaluri clasificate la 31 decembrie 2017 ca si active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere in active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global. Acestea au fost considerate investitii strategice pentru Grup.
- A fost estimat efectul deprecierei titlurilor de datorie evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global.


 EY Assurance Services S.R.L.
 23. APR. 2019
 Signed for identification

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

5. ii) Estimari si rationamente profesionale

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

a) Estimari semnificative

Grupul constituie provizioane pentru litigii pe baza evaluarii Directiei Juridice si a Directiei de Risc pentru acoperirea eventualelor pierderi care ar putea fi inregistrate din litigiile in care Banca este actionata in instanta in calitate de parat, cu o pretentie evaluabila in bani. In cursul anului 2018 Grupul a inregistrat provizion pentru litigii in suma de 14.390 mii lei ce reprezinta riscuri aferente (31 decembrie 2017: 10.855 RON) celor aproximativ 1.160 litigii (2017: 1.188 litigii) referitoare in cea mai mare parte la clauze abuzive pentru contractele de credit, in care Grupul este implicat la 31 decembrie 2018. Din cauza incertitudinilor inerente legate de modul in care aceste litigii vor fi solutionate, estimarile Grupului referitoare la provizioanele pentru litigii la 31 decembrie 2018 ar putea fi diferite de sumele efective ce vor rezulta din solutionarea acestor litigii. Daca rezultatele actuale ale litigiilor in curs ar varia cu 5%, Grupul ar avea un impact in provizioanele cu litigiile de 1.275 mii lei (2017: 773 mii lei).

b) Rationamente profesionale

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

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

Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor catre clienti

In conformitate cu procedura interna de evaluare a 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 diferentele intre pierderile estimate si pierderile suportate efectiv din credite.

6. Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

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

Ernst & Young Assurance S.A.
23. APR. 2019
Signed for July 15, 2019

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

6. Valoarea justa a instrumentelor financiare (continuare)

Obiectivul tehnicilor 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 conditii generale din piata financiara.

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa (spre exemplu, titluri de stat, obligatiuni si certificate de depozit nelistate) sunt 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. Estimari si judecati ale conducerii sunt necesare de obicei pentru a selecta modelul de evaluare cel mai adecvat, 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 cotationi diferite in aceeasi plaja, da o mai mare pondere unei cotationi de la brokerul original al instrumentului care are datele cele mai detaliate despre instrument) si disponibilitatea de a investiga informatiile referitoare la datele incluse in plaja de date.

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

Mii RON

31 decembrie 2018	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare				
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere – instrumente financiare derivate	-	5	-	5
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.052.585	-	553	1.053.138
Instrumente de capital - actiuni	19.427	-	553	19.980
Instrumente de datorie – titluri de stat	1.033.158	-	-	1.033.158
Total	1.052.585	5	553	1.053.143
Datorii financiare				
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere – instrumente financiare derivate	-	624	-	624
Total	-	624	-	624

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
23. APR. 2019
Signed for identification

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

6. Valoarea justa a instrumentelor financiare (continuare)

Mii RON

31 decembrie 2017	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare				
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	5.946	1.613	-	7.559
Instrumente financiare derivate	-	1.613	-	1.613
Instrumente de capital – actiuni	5.946	-	-	5.946
Active financiare disponibile pentru vanzare	1.102.362	-	553	1.102.915
Instrumente de capital - actiuni	11.119	-	553	11.672
Instrumente de datorie – titluri de stat	1.091.243	-	-	1.091.243
Total	1.108.308	1.613	553	1.110.474
Datorii financiare				
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere – instrumente financiare derivate	-	2.794	-	2.794
Total	-	2.794	-	2.794

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 2018	553
Total castiguri recunoscute in contul de profit si pierdere	-
Total castiguri recunoscute in capitaluri proprii	-
Achizitii	-
Vanzari	-
Transferate din Nivel 2 in Nivel 3	-
Sold la 31 ianuarie 2018	553

O variatie in limite rezonabile a valorilor neobservabile aferente instrumentelor financiare ce sunt masurate la valoare justa de piata clasificata pe Nivelul 3, nu determina un impact semnificativ asupra rezultatului Bancii. Urmatorul tabel sumarizeaza valorile nete contabile si valorile juste pentru fiecare clasa de active si datorii care nu sunt prezentate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare a Grupului la 31 decembrie 2018:

Mii RON

Active	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Valoare contabila
Credite si avansuri acordate bancilor	82.284	-	-	82.284	82.284
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	2.037.389	2.037.389	2.076.352
Total	82.284	-	2.037.389	2.119.673	2.158.636
Datorii					
Depozite de la banci	386.840	-	-	386.840	386.840
Depozite de la clienti	-	-	3.083.211	3.083.211	3.079.757
Alte imprumuturi	-	-	50.249	50.249	50.249
Total	386.840	-	3.133.460	3.520.300	3.516.846

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
23. APR. 2019
Signed for identification
Autentizat pentru identificare

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

6. Valoarea justa a instrumentelor financiare (continuare)

Urmatorul tabel sumarizeaza valorile nete contabile si valorile juste pentru fiecare clasa de active si datorii care nu sunt prezentate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare a Grupului la 31 decembrie 2017:

Mii RON

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

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

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

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

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

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

Ernst & Young
 23. APR. 2019
 Signed for financial statement
 [Signature]

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

7. Venituri nete din dobanzi

Mii RON

	2018	2017
Venituri din dobanzi		
Credite si avansuri acordate bancilor (include si soldurile cu BNR)	1.250	175
Titluri de investitii	28.610	13.808
Credite acordate clientele(*)	143.938	152.938
Venituri din dobanzi din instrumente derivate	2.900	7.632
Total venituri din dobanzi	176.698	174.553

(*)Grupul constituie provizioane pentru credite neperformante acordate clientelei pe baza metodologiei interne de analiza. Veniturile din dobanzi aferente creditelor neperformante sunt in valoare de 10.030 mii RON (dec 2017: 12.708 mii RON).

Cheltuieli cu dobanzi

Alte imprumuturi	(1.054)	(1.219)
Depozite de la clienti	(35.351)	(26.896)
Contracte de rascumparare	(2.284)	(660)
Cheltuieli cu dobanzi din instrumente derivate	(2.616)	(3.826)

Total cheltuieli cu dobanzi **(41.305)** **(32.601)**

Venituri nete din dobanzi **135.393** **141.952**

8. Venituri nete din speze si comisioane

Mii RON

	2018	2017
Venituri din speze si comisioane efectuate		
Comisioane aferente tranzactiilor cu cardurile	37.604	37.918
Comisioane restituire anticipata creante	-	387
Emitere de scrisori de garantie	439	864
Tranzactii de incasari si plati	15.793	22.338
Altele	9.321	11.500
Total venituri din speze si comisioane	63.157	73.007

Cheltuieli cu speze si comisioane

Tranzactii de incasari si plati	(17.844)	(20.882)
Cheltuieli cu prestatiile de servicii financiare	(131)	(121)
Altele	(39)	(302)
Total cheltuieli cu speze si comisioane	(18.014)	(21.305)

Venituri nete din speze si comisioane **45.143** **51.702**

Ernst & Young Ass. S.R.L.
23 APR. 2019
 Signed for identification
 Romania

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

9. Alte venituri operationale

Mii RON

	2018	2017
Venituri din dividende	1.107	969
Venituri din chirii	1.947	1.659
Venituri din reversare provizioane litigii	-	-
Venituri din vanzarea de imobilizari corporale	-	545
Alte venituri (*)	17.322	10.912
Total	20.376	14.085

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

10. Castiguri realizate aferente titlurilor de valoare

Mii RON

	2018	2017
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	(3.008)
Active financiare evaluate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global – titluri de datorie	3.196	-
Total	3.196	(3.008)

11. Venituri nete din tranzactionare

Mii RON

	2018	2017
Castig net din tranzactii de schimb valutar	17.527	13.412
Pierdere neta din reevaluarea activelor/pasivelor in valuta	(12.203)	(1.318)
(Pierdere neta) / Castig net din titluri la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	1.037
Total	5.324	13.131

12. Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare

Mii RON

	2018	2017
Cheltuieli cu ajustarile pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	(142.204)	(243.108)
Venituri din ajustari pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	163.091	235.773
Pierderi din creante nerecuperabile neacoperite de provizioane	(1.761)	(1.457)
Venituri/(Cheltuieli) nete cu ajustarile pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor	19.126	(8.792)

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 23. APR. 2019
 Signed for identical caution
 Asistent contabil identificat

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

13. Cheltuieli cu personalul

Mii RON

	2018	2017
Salarii si cheltuieli asimilate	(77.906)	(63.187)
Contributii sociale	(2.984)	(15.140)
Provizion pentru concedii neefectuate	(22)	(611)
Total	(80.912)	(78.938)

Numarul de angajati ai Grupului la 31 decembrie 2018 era de 902 de angajati (31 decembrie 2017: 901 de angajati).

14. Alte cheltuieli operationale

Mii RON

	2018	2017
Cheltuieli cu serviciile prestate de terti	(12.510)	(12.365)
Cheltuieli cu chiriile	(15.463)	(17.107)
Materiale si obiecte de inventar	(5.676)	(5.255)
Alte taxe	(4.359)	(8.141)
Reclama si publicitate	(3.666)	(2.895)
Cheltuieli postale si telefon	(5.177)	(4.995)
Cheltuieli cu utilitatile	(2.725)	(2.582)
Cheltuieli cu reparatii si de intretinere	(11.273)	(11.835)
Cheltuieli cu transportul si deplasarile	(859)	(685)
Cheltuieli cu leasingul operational	(554)	(672)
Partea neamortizata a imobilizarilor scoase din functiune	(11)	(694)
Provizion pentru litigii	(4.402)	3.786
Alte cheltuieli (i)	(3.296)	(9.082)
Provizion pentru debitori	(1.533)	(1.781)
Total	(71.504)	(74.303)

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

Alte cheltuieli operationale cuprind si onorariile auditorilor. Onorariul aferent auditului statutar al Credit Europe Bank Romania pentru anul 2018 a fost in suma de EUR 58.310 (2017: EUR 69.854) echivalent (TVA inclus) si cel aferent auditului statutar pentru anul 2018 al Credit Europe IFN in suma de EUR 10.500 echivalent (2017: EUR 10.500). Onorariul pentru alte servicii de audit prestate de auditorul statutar pentru anul 2018 au fost in suma totala de EUR 107.822 (2017: EUR 96.992) echivalent (TVA inclus).

In cursul anului 2018 auditorul statutar nu a prestat alte servicii decat cele de audit.

15. Cheltuiala cu impozitul pe profit

Mii RON

	2018	2017
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	(381)	322
Cheltuiala cu impozitul pe profitul amanat	(9.270)	(8.433)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(9.651)	(8.111)

Ernst & Young
 23. APR. 2019
 Signed for Identification
 [Signature]

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

15. Cheltuiala cu impozitul pe profit (continuare)

Reconcilierea profitului inainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit

Mii RON

	2018	2017
Profit/ (Pierdere) inainte de impozitare	62.660	54.408
Impozitare in conformitate cu rata statutară de 16%	(10.026)	(8.705)
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	(1.134)	(1.619)
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	1.509	1.384
Impozit amanat aferent diferentelor temporare	-	829
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(9.651)	(8.111)

16. Numerar si echivalente de numerar

Mii RON

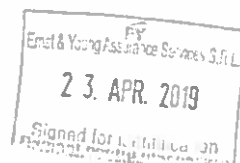
	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Numerar in casierie si ATM	85.250	61.785
Conturi la banci (maturitate initiala sub 3 luni)	19.617	66.876
Total numerar si echivalente de numerar	104.867	128.661

17. Numerar si conturi curente la banca centrala

Mii RON

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Numerar in casierie	65.616	41.334
Numerar in ATM	19.634	20.451
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	788.316	846.181
Total	873.566	907.966

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 activitatile zilnice ale Bancii. La 31 decembrie 2018 rata rezervei minime obligatorii a fost de 8% (31 decembrie 2017: 8%) pentru fondurile denuminate in RON atrase de la clienti si de 8% (31 decembrie 2017: 8%) 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.



 Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 23. APR. 2019
 Signed for certification

CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.**Note la situatiile financiare consolidate****18. Credite si avansuri acordate bancilor***Mii RON*

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Conturi corespondent la banci (nostro)	19.617	47.414
Depozite la vedere la banci	-	19.462
Depozite la termen la banci	62.666	-
Depozite colaterale la banci	1	1.286
Operatiuni reverse repo	-	100.345
Total	82.284	168.507

19. Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere*Mii RON*

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Derivative pe cursul de schimb valutar (swap-uri si forward-uri)	5	1.613
Instrumente de capitaluri proprii listate (*)	-	5.946
Total	5	7.559

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

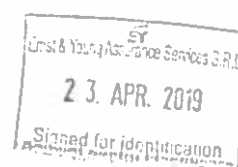
20. Instrumente financiare derivate

Tabelul de mai jos indica valoarea justa a instrumentelor financiare derivate, inregistrata ca activ sau datorie, impreuna cu valoarea notionala a contractelor. Aceasta din urma, reprezinta valoarea activului-suport, rata de referinta sau indice al instrumentului financiar 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

	31 decembrie 2018			31 decembrie 2017		
	Active	Datorii	Notional	Active	Datorii	Notional
Derivative - piata OTC						
Swap-uri pe cursul de schimb valutar	-	542	318.531	1.496	2.379	718.633
Forward-uri pe cursul de schimb valutar	5	82	28.713	117	415	139.891
Total	5	624	347.244	1.613	2.794	858.524

In valorile notionale ale instrumentelor financiare derivate in sold la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 sunt incluse contracte de swap valutar cu Credit Europe Bank N.V.



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

21. Titluri de investitii

Mii RON

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	-	1.102.915
Active financiare la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	1.053.138	-
Total titluri de investitii	1.053.138	1.102.915

Mii RON

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global		
Titluri de stat (i)	1.033.158	1.091.243
Instrumente de capital	19.980	11.672
Total titluri disponibile in vederea vanzarii	1.053.138	1.102.915

(i) La 31 decembrie 2018 si 2017 Grupul detine titlurile de stat emise de catre Guvernul Romaniei (Ministerul Finantelor Publice).

La 31 decembrie 2018 si 2017 Grupul era angajat in tranzactii Repo cu titluri de stat in valoare nominala de 193.330 mii RON (2017: 819.155 mii RON).

22. Credite si avansuri acordate clientilor

a) Analiza pe sectoare economice:

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

Mii RON

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Clienti corporate	1.054.729	1.154.402
Intreprinderi mici si mijlocii	93.204	107.017
Persoane fizice	1.156.667	1.238.342
Valoarea bruta a creditelor si avansurilor acordate clientilor	2.304.600	2.499.761
Minus: Ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	(228.248)	(256.219)
Total	2.076.352	2.243.542

Ernst & Young
 23 APR. 2019
 Signed for [unclear]

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

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

a) Analiza pe sectoare economice: (continuare)

Concentrarea in cadrul portofoliului de credite acordate clientilor analizata in functie de sectorul economic se prezinta astfel la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017:

Mii RON

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Industria auto si derivate	6.604	15.931
Materiale de constructii	11.111	16.502
Constructii si lucrari de instalatii	197.067	268.120
Bunuri de consum de folosinta indelungata	33.671	37.189
Energie electrica si industria mineritului	29.532	1.246
Servicii financiare	297.908	336.381
Industria alimentara si a tutunului	27.224	117.224
Servicii medicale	677	2.329
Industria metalurgiei feroase si a otelului	19.231	5.416
Turism	139.907	22.895
Echipe de birou si optice	17.339	13.959
Media	104	177
Industria petroliera	4.060	-
Industria lemnului, celulozei si hartiei	7.418	7.610
Industria petrochimica	57.456	9.875
Sectorul imobiliar	51.932	39.400
Comert cu amanuntul	91.678	90.105
Servicii	325	291
Produse agricole	6.387	3.985
Industria textile	1.565	2.315
Transport si logistica	22.946	28.350
Persoane fizice	1.021.244	1.074.483
Altele	26.254	149.759
Total	2.076.352	2.243.542

EY
Ernst & Young PricewaterhouseCoopers S.R.L.
23. APR. 2019
Signed for identification
Romania

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

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor (continuare)

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

Persoane juridice

31.12.2018

Valoare bruta contabila Scala de rating intern	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Foarte bun	515.016	9.745	-	524.761
Bun	133.658	78.521	-	212.179
Standard	3.731	203.800	-	207.531
sub-standard	-	13.035	-	13.035
Depreciate	-	-	80.141	80.141
din care analiza individuala Fara rating intern	-	-	80.141	80.141
	13.981	3.101	-	17.082
Total	666.385	308.203	80.141	1.054.729
Deprecieri	(2.276)	(12.471)	(63.309)	(78.056)
Valoare contabila neta	664.109	295.732	16.832	976.673

Tabelul de mai jos prezinta analiza creditelor conform scalei de evaluare a riscului de credit:

Categorie Interval rating intern	Categorie Interval PD
Foarte bun [1; 11)	Foarte bun [0,00%; 0,80%)
Bun [12; 15)	Bun [0,80%; 4,10%)
Standard [16; 17)	Standard [4,10%; 9,30%)
Sub-standard > 18	Sub-standard > 9,30%

In situatia de mai jos este prezentata analiza modificarilor valorilor contabile brute dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1 Colectiv	Stadiul 2 Colectiv	Stadiul 3 Individual	TOTAL
Valoarea contabila bruta la 1 ianuarie 2018	829.248	247.349	77.803	1.154.401
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	165.138	-	-	165.138
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(44.763)	(105.915)	(2.248)	(152.926)
<i>Trageri partiale din expuneri deja existente si alte majorari din expuneri*</i>	35.644	2.887	5.725	44.256
<i>Rambursari partiale din expuneri deja existente</i>	(84.148)	(62.525)	(10.379)	(157.051)
Transfer in Stadiul 1	36.610	(36.610)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(271.113)	271.113	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	(8.149)	8.149	-
Stergeri din creante	-	-	-	-
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	(233)	51	1.091	910
Valoarea contabila bruta la 31.12.2018	666.385	308.203	80.141	1.054.729

*Creante atasate/acumulate. comisioane. penalitati

Tabelul de mai jos prezinta analiza variatiei in pierderile asteptate dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
Deprecieri credite la 1 ianuarie 2018 (conform IFRS9)	9.061	11.809	61.042	81.912
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	252	-	-	252
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(309.32)	(7.949)	(1.660)	(9.918)

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 23. APR. 2019
 Signed for identification

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

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor

<i>Majorari datorate tragerilor partiale din expuneri deja existente</i>	24	8.499	4.866	13.389
<i>Diminuari datorate rambursarilor partiale din expuneri deja existente</i>	(4.699)	(1.844)	(1.857)	(8.400)
Transfer in Stadiul 1	1.273	(1.273)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(3.324)	3.324	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	(98)	98	-
Stergeri din creante	-	-	-	-
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	(2)	3	820	820
Depreciere credite la 31 decembrie 2018	2.276	12.471	63.309	78.056

<i>Mii RON</i>	31.12.2017				
	Sold brut credite evaluate individual	Sold brut credite evaluate colectiv	Ajustari de depreciere pentru credite evaluate individual	Ajustari de depreciere pentru credite evaluate colectiv	Sold net
Credite persoane juridice					
Credite nedepreciate individual	-	1.076.598	-	(11.096)	1.065.502
Credite depreciate	77.804	-	(61.241)	-	16.563
TOTAL	77.804	1.076.598	(61.241)	(11.096)	1.082.065

Intreprinderi mici si mijlocii

Valoare bruta contabila Fara rating intern	31 decembrie 2018			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<i>Expuneri Performante</i>				
Grupa 1	10.694	1.180		11.874
Grupa 2	30.242	4.551		34.794
Grupa 3	27.399	556		27.955
<i>Expuneri Neperformante</i>				
Default	-	-	18.581	18.581
Total	68.336	6.287	18.581	93.204
Depreciere	(286)	(62)	(14.433)	(14.780)
Valoare contabila neta	68.050	6.226	4.149	78.424

Expunerile performante sunt clasificate dupa urmatoarele grupe de PD-uri:

	Range PD-uri
Grupa 1	0,25% -0,88%
Grupa 2	0,88%- 3,49%
Grupa 3	3,49% - 5,85%

23 APR. 2018
 for Inter-communication

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

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta analiza modificarilor valorilor contabile brute dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1 Colectiv	Stadiul 2 Colectiv	Stadiul 3 Individual	TOTAL
Valoarea contabila bruta la 1 ianuarie 2018	68.725	16.306	21.954	106.985
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	10.882	-	-	10.882
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	(11.059)	(2.215)	(3.660)	(16.934)
Trageri parțiale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*	8.375	334	2.219	10.929
Rambursari parțiale din expuneri deja existente	(12.585)	(3.748)	(2.550)	(18.884)
Transfer in Stadiul 1	6.347	(6.347)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(2.426)	2.426	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	(536)	536	-
Stergeri din creante	-	-	-	-
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	78	66	81	226
Valoarea contabila bruta la 31.12.2018	68.336	6.287	18.581	93.204

*Creante atasate/acumulate, comisioane, penalitati

Tabelul de mai jos prezinta analiza variatiei în pierderile asteptate dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
Depreciere credite la 1 ianuarie 2018 (conform IFRS9)	880	421	17.432	18.733
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	68	-	-	68
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	(133)	(44)	(2.320)	(2.497)
Majorari datorate tragerilor parțiale din expuneri deja existente	24	14	1.210	1.248
Diminuari datorate rambursarilor parțiale din expuneri deja existente	(601)	(264)	(1.975)	(2.840)
Transfer in Stadiul 1	53	(53)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(5)	5	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	(17)	17	0
Stergeri din creante	-	-	-	-
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	0	(1)	68	67
Depreciere credite la 31 decembrie 2018	286	62	14.433	14.780

Crest & Young Assurance Services S.R.L.
 23. APR. 2019
 Signed for identification

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

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor (continuare)

Mii RON	31 decembrie 2017				
	Sold brut credite evaluate individual	Sold brut credite evaluate colectiv	Ajustari de depreciere pentru credite evaluate individual	Ajustari de depreciere pentru credite evaluate colectiv	Sold net
Credite IMM					
Credite nedepreciate individual	-	85.061	-	(2.723)	82.338
Credite depreciate	21.956	-	(17.300)	-	4.656
TOTAL	21.956	85.061	(17.300)	(2.723)	86.994

Credite Ipotecare

Valoare bruta contabila Fara rating intern	31 decembrie 2018			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<i>Expuneri Performante</i>				
Grupa 1	63.139	21.989		85.127
Grupa 2	352.702	36.306		389.008
Grupa 3	3.735	1.539		5.274
<i>Expuneri Neperformante</i>				
Default			180.879	180.879
Total	419.576	59.834	180.879	660.289
Depreciere	(4.559)	(4.594)	(84.480)	(93.633)
Valoare contabila neta	415.016	55.240	96.399	566.656

Expunerile performante sunt clasificate dupa urmatoarele grupe de PD-uri:

	Range PD-uri
Grupa 1	0,54% -2,76%
Grupa 2	2,76% - 3,88%
Grupa 3	3,88% - 4,65%

Tabelul de mai jos prezinta analiza modificarilor valorilor contabile brute dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1 Colectiv	Stadiul 2 Colectiv	Stadiul 3 Colectiv	TOTAL
Valoarea contabila bruta la 1 ianuarie 2018	448.913	65.253	208.040	722.206
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	6.681	-	-	6.681
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	(14.860)	(5.876)	(11.114)	(31.849)
Trageri parțiale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*	48	39	6.364	6.451
Rambursari parțiale din expuneri deja existente	(29.444)	(2.841)	(18.440)	(50.725)
Transfer in Stadiul 1	18.054	(14.512)	(3.542)	-
Transfer in Stadiul 2	(14.668)	20.147	(5.478)	-
Transfer in Stadiul 3	-	(2.938)	2.938	-
Stergeri din creante	-	-	-	-
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	4.850	563	2.111	7.524
Valoarea contabila bruta la 31.12.2018	419.575	59.834	180.879	660.289

*Creante atasate/acumulate, comisioane, penalitati

Credit Europe Bank Romania S.A.
 23. APR. 2019
 Signed for identification
 Personal Identity Identification

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

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta analiza variatiei în pierderile asteptate dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
Depreciere credite la 1 ianuarie 2018 (conform IFRS9)	8.299	5.763	92.764	106.826
Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi	1.541	-	-	1.541
Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)	(177)	(214)	(2.091)	(2.482)
Majorari datorate tragerilor partiale din expuneri deja existente	2	93	4.440	4.535
Diminuari datorate rambursarilor partiale din expuneri deja existente	(8.140)	(2.096)	(7.842)	(18.078)
Transfer in Stadiul 1	3.108	(1.512)	(1.597)	-
Transfer in Stadiul 2	(231)	2.702	(2.471)	-
Transfer in Stadiul 3	-	(239)	239	-
Stergeri din creante	-	-	-	-
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	157	96	1.040	1.292
Depreciere credite la 31 decembrie 2018	4.559	4.594	84.480	93.634

31 decembrie 2017

Mii RON	Sold brut credite evaluate individual	Sold brut credite evaluate colectiv	Ajustari de depreciere pentru credite evaluate individual	Ajustari de depreciere pentru credite evaluate colectiv	Sold net
Credite persoane fizice					
Credite nedepreciate individual	-	567.734	-	(52.502)	515.232
Credite depreciate	153.004	65.047	(64.655)	(25.664)	127.732
TOTAL	153.004	632.781	(64.655)	(78.166)	642.964

Credite Nevoi Personale

Valoare bruta contabila Fara rating intern	31 decembrie 2018			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<i>Expuneri Performante</i>				
Grupa 1	2.037	82		2.119
Grupa 2	12.989	692		13.682
Grupa 3	297	-		297
<i>Expuneri Neperformante</i>				
Default			10.980	10.980
Total	15.323	774	10.980	27.078
Depreciere	(103)	(112)	(6.864)	(7.079)
Valoare contabila neta	15.220	661	4.117	19.998

Expunerile performante sunt clasificate dupa urmatoarele grupe de PD-uri:

	Range PD-uri
Grupa 1	0,66% -0,99%
Grupa 2	0,99%- 2,93%
Grupa 3	> 2,93% - 8,48%

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 23. APR. 2019
 Signed for identification
 Account number: 10000000000000000000

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

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta analiza modificarilor valorilor contabile brute dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1 Colectiv	Stadiul 2 Colectiv	Stadiul 3 Colectiv	TOTAL
Valoarea contabila bruta la 1 ianuarie 2018	23.528	1.702	38.224	63.454
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	65	-	-	65
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(6.084)	(450)	(1.651)	(8.185)
<i>Trageri parțiale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*</i>	0	-	(0)	(0)
<i>Rambursari parțiale din expuneri deja existente</i>	(2.411)	(114)	(1.205)	(3.730)
Transfer in Stadiul 1	747	(735)	(12)	-
Transfer in Stadiul 2	(539)	561	(22)	-
Transfer in Stadiul 3	-	(192)	192	-
Stergeri din creante	-	-	(24.620)	(24.620)
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	18	1	75	94
Valoarea contabila bruta la 31.12.2018	15.324	774	10.980	27.077

*Creante atasate/acumulate, comisioane, penalitati

Tabelul de mai jos prezinta analiza variatiei în pierderile asteptate dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
Depreciere credite la 1 ianuarie 2018 (conform IFRS9)	241	42	30.424	30.707
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	1	-	-	1
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(68)	(11)	(297)	(377)
<i>Majorari datorate tragerilor parțiale din expuneri deja existente</i>	-	-	-	-
<i>Diminuari datorate rambursarilor parțiale din expuneri deja existente</i>	(90)	(10)	(192)	(292)
Transfer in Stadiul 1	25	(15)	(10)	-
Transfer in Stadiul 2	(5)	117	(112)	-
Transfer in Stadiul 3	-	(11)	11	(0)
				(22.984)
Stergeri din creante	-	-	(22.984)	-
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	0	(0)	25	25
Depreciere credite la 31 decembrie 2018	103	112	6.864	7.079
31 decembrie 2017				

Mii RON	Sold brut credite evaluate individual	Sold brut credite evaluate colectiv	Ajustari de depreciere pentru credite evaluate individual	Ajustari de depreciere pentru credite evaluate colectiv	Sold net
Credite persoane fizice					
Credite nedepreciate individual	-	567.734	-	(52.502)	515.232
Credite depreciate	153.004	65.047	(64.655)	(25.664)	127.732
TOTAL	153.004	632.781	(64.655)	(78.166)	964.002

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 23. APR. 2019
 Stamp for identification

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

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor (continuare)

Carduri de Credit

Valoare bruta contabila Fara rating intern	31 decembrie 2018			
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<i>Expuneri Performante</i>				
Grupa 1	186.694	21.890		208.584
Grupa 2	152.660	19.153		171.814
Grupa 3	53.690	1.991		55.682
<i>Expuneri Neperformante</i>				
Default			33.221	33.221
Total	393.044	43.035	33.221	469.301
Depreciere	(7.282)	(940)	(26.477)	(34.700)
Valoare contabila neta	385.762	42.095	6.744	434.601

Expunerile performante sunt clasificate dupa urmatoarele grupe de PD-uri:

	Range PD-uri
Grupa 1	0,44% - 0,99%
Grupa 2	0,99% - 2,39%
Grupa 3	2,93% - 8,59%

Tabelul de mai jos prezinta analiza modificarilor valorilor contabile brute dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
	Colectiv	Colectiv	Colectiv	
Valoarea contabila bruta la 1 ianuarie 2018	376.095	47.277	27.973	451.345
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	55.556	5.500	1.505	67.285
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(16.136)	(2.236)	(1.850)	(18.239)
<i>Trageri partiale din expuneri deja existente si alte majorari de expuneri*</i>	88.749	9.426	1.266	(30.487)
<i>Rambursari partiale din expuneri deja existente</i>	(113.102)	(8.989)	(1.734)	(729)
Transfer in Stadiul 1	15.737	(15.737)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(13.855)	13.855	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	(6.061)	6.061	-
Stergeri din creante				-
Ajustari privind diferentele de curs de schimb				-
Valoarea contabila bruta la 31.12.2018	393.044	43.035	33.221	469.301

*Creante atasate/acumulate, comisioane, penalitati

Tabelul de mai jos prezinta analiza variatiei in pierderile asteptate dupa cum urmeaza:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	TOTAL
Depreciere credite la 1 ianuarie 2018 (conform IFRS9)	6.960	1.108	22.724	30.793
<i>Majorari datorate emiterii sau achizitiei de credite noi</i>	2.374	2.098	1.204	5.676
<i>Diminuari datorate derecunoasterii si rambursarii totale a creditelor (mai putin scoatere in afara bilantului)</i>	(528)	(83)	(1.480)	(2.091)
<i>Majorari datorate tragerilor partiale din expuneri deja existente</i>	551	3.206	1.013	4.770
<i>Diminuari datorate rambursarilor partiale din expuneri deja existente</i>	(2.259)	(350)	(1.833)	(4.442)
Transfer in Stadiul 1	409	(409)	-	-
Transfer in Stadiul 2	(220)	220	-	-
Transfer in Stadiul 3	-	(4.849)	4.849	-
Stergeri din creante	0			-
Ajustari privind diferentele de curs de schimb	0			-

23 APR 2019
 Standard for Identification

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

Depreciere credite la 31 decembrie 2018

7.282 940 26.477 34.700

22. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor (continuare)

31 decembrie 2017

<i>Mii RON</i>	Sold brut credite evaluate individual	Sold brut credite evaluate colectiv	Ajustari de depreciere pentru credite evaluate individual	Ajustari de depreciere pentru credite evaluate colectiv	Sold net
Card-uri de credit					
Credite nedepreciate individual	-	424.804	-	(3.735)	421.069
Credite depreciate	-	27.753	-	(17.303)	10.450
TOTAL	-	452.557	-	(21.038)	431.519

Provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor si avansurilor acordate clientilor la 31 decembrie 2017 se prezinta astfel:

Mii RON

Provizioane specifice pentru depreciere

31 decembrie 2017

Sold la inceputul anului	(154.861)
Efectul diferentelor de schimb valutar	3.648
Cheltuieli nete aferente exercitiului financiar (nota 11)	(8.882)
Credite scoase in afara bilantului	16.899

Sold la sfarsitul anului

(143.196)

Provizioane colective pentru depreciere

31 decembrie 2017

Sold la inceputul anului	(119.926)
Efectul diferentelor de schimb valutar	250
Cheltuieli nete aferente exercitiului financiar (nota 11)	90
Credite scoase in afara bilantului	6.563

Sold la sfarsitul anului

(113.023)

EY
 EY & Young Ass. Tax Services S.R.L.
 23. APR. 2019
 Signed for financial opinion

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	Total
<i>Mii RON</i>					
<i>Cost</i>					
Sold la 1 ianuarie 2017	101.784	66.198	2.806	612	171.400
Achizitii	632	5.752	-	290	6.674
Diferente din reevaluare	3.282	-	-	-	3.282
Iesiri	(3.251)	(7.206)	-	(578)	(11.035)
Sold la 31 decembrie 2017	102.447	64.744	2.806	324	170.321
Sold la 1 ianuarie 2018	102.447	64.744	2.806	324	170.321
Achizitii	804	1.838	271	(138)	2.775
Diferente din reevaluare	592	-	-	-	592
Iesiri	(4.457)	(155)	-	-	(4.612)
Sold la 31 decembrie 2018	99.386	66.427	3.077	186	169.076
<i>Amortizare cumulate</i>					
Sold la 1 ianuarie 2017	53.780	49.143	2.731	-	105.654
Cheltuiala cu amortizarea	2.583	4.048	51	-	6.682
Pierderi din depreciere	-	-	-	-	-
Iesiri	(2.913)	(7.094)	-	-	(10.007)
Sold la 31 decembrie 2017	53.450	46.097	2.782	-	102.329
Sold la 1 ianuarie 2018	53.450	46.097	2.782	-	102.329
Cheltuiala cu amortizarea	2.682	4.433	46	-	7.161
Pierderi din depreciere	-	-	-	-	-
Iesiri	(1.680)	(144)	-	-	(1.824)
Sold la 31 decembrie 2018	54.452	50.386	2.828	-	107.666
<i>Valoare contabila neta</i>					
La 1 ianuarie 2017	48.004	17.055	75	612	65.746
La 31 decembrie 2017	48.997	18.647	24	324	67.992
La 1 ianuarie 2018	48.997	18.647	24	324	67.992
La 31 decembrie 2018	44.934	16.041	249	186	61.410

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 individuale. Diferentele pozitive dintre costul de achizitie si valoarea reevaluată au fost incluse in rezerve din reevaluare, iar diferentele negative au fost inregistrate ca pierderi din depreciere in contul de profit si pierdere. Valoarea contabila a acestor terenuri si cladiri este la 31 decembrie 2018 44.768 mii RON (31 decembrie 2017: 46.646 mii RON).

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 23. APR. 2019
 Stamp for identification

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

23. Imobilizari corporale (continuare)

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

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 atribuit 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 adecvate, utilizarea altor metode sau ipoteze ar putea conduce la valori diferite ale valorii juste.

24. Imobilizari necorporale

Mii RON

	Aplicatii informatice
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2017	46.920
Achizitii	9.425
Iesiri	
Sold la 31 decembrie 2017	56.345
Sold la 1 ianuarie 2018	56.345
Achizitii	8.805
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2018	65.150
<i>Amortizare cumulate</i>	
Sold la 1 ianuarie 2017	40.363
Cheltuiala cu amortizarea	6.127
Iesiri	
Sold la 31 decembrie 2017	46.490
Sold la 1 ianuarie 2018	46.490
Cheltuiala cu amortizarea	6.845
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2018	53.335
<i>Valoare neta contabila</i>	
Sold la 1 ianuarie 2017	6.557
Sold la 31 decembrie 2017	9.856
Sold la 1 ianuarie 2018	9.855
Sold la 31 decembrie 2018	11.816

Ernst & Young Asociados Services S.R.L.
 23 APR. 2019
 Signed for identification

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

25. Alte active

Mii RON

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Debitori diversi	16.235	15.907
Active recuperate	95.622	97.300
Cheltuieli in avans	2.630	3.334
Taxe de recuperat	3.075	1.948
Materiale, obiecte de inventar si rechizite	8.506	6.998
Comisioane restante	3.629	3.620
Numerar la procesator	7.713	9.004
Valori primite la incasare Visa si Mastercard	8.563	3.608
Venituri de primit	131	123
Alte active	3.623	2.875
Total alte active inainte de ajustari pentru depreciere	149.727	144.717
Provizion debitori taxe judiciare	(2.926)	(2.615)
Provizioane pentru comisioane restante	(3.629)	(3.620)
Total alte active, nete de ajustari de depreciere	143.172	138.482

26. Depozite de la banci

Mii RON

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Conturi curente	7.471	21.864
Depozite la vedere	176.584	112.655
Depozite la termen	-	-
Depozite colaterale	-	4
Tranzactii REPO	202.785	776.155
Total	386.840	910.678

Ernst & Young Assurance Co. Ltd.
23. APR. 2019
 Signed for identification
 Inspector General of the Financial Authority

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

27. Depozite de la clienti

Mii RON

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Cienti corporate		
Conturi curente/economii	136.352	123.647
Depozite la termen	1.056.433	961.522
Intreprinderi mici si mijlocii		
Conturi curente/economii	112.097	115.784
Depozite la termen	184.815	111.193
Cienti retail		
Conturi curente/economii	186.565	195.422
Depozite la termen	1.403.495	1.425.187
Total	<u><u>3.079.757</u></u>	<u><u>2.932.755</u></u>

28. Alte imprumuturi

Mii RON

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Imprumuturi	50.249	70.285
Total	<u><u>50.249</u></u>	<u><u>70.285</u></u>

In Ianuarie 2017 Credit Europe Bank Romania a obtinut de la BERD un imprumut in valoare de 15.000 mii EUR, cu o dobanda de minima de 1.16% (compusa din EURIBOR + marja 1,16%) si avand maturitatea finala la Iulie 2021. La 2018 si 2017 Credit Europe Bank Romania indeplineste toate conditiile contractuale.

23. APR. 2018
 Signed for identification

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

29. Creante si datorii privind impozitul pe profit amanat

31 decembrie 2018

31 decembrie 2017

Mii RON

	Diferente temporare	Creante	Datorii	Diferente temporare	Creante	Datorii
Imobilizari corporale si necorporale	1.544	247	-	2.294	367	-
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	906	145	-	7.118	1.139	-
Ajustari pentru deprecierea creditelor	231	37	-	(1.000)	-	(160)
Pierdere fiscala cumulata	57.375	9.180	-	108.338	17.334	-
Provizion pentru concedii neefectuate	2.886	462	-	2.847	456	-
Alte provizioane(*)	18.456	2.953	-	18.138	2.902	-
Altele(**)	56.175	8.988	-	51.175	8.188	-
Creante / (Datorii) privind impozitul amanat		22.012	-		30.386	(160)

(*) Alte provizioane includ provizioane debitori precum si alte provizioane.

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

Miscarea datoriilor nete privind impozitul amanat

2018

2017

**Creante/ (Datorii) nete privind impozitul amanat la 1
ianuarie**

30.226

39.894

Cheltuiala neta recunoscuta in contul de profit si pierdere
Impozit amanat recunoscut in capitalurile proprii

(9.270)

(8.433)

1.056

(1.235)

**Creante/ (Datorii) nete privind impozitul amanat la 31
decembrie**

22.012

30.226

30. Alte datorii

Mii RON

31 decembrie 2018

31 decembrie 2017

Furnizori leasing

-

18

Creditori diversi

12.964

15.348

Cheltuieli de platit

2.922

2.828

Provizion pentru concedii neefectuate

2.885

2.838

Provizion pentru litigii (*)

14.390

10.855

Datorii la bugetul statului

3.247

3.603

Alte datorii(**)

4.024

3.277

Venituri in avans din vanzarea bunurilor recuperate

202

1.181

Provizioane OFF/BS

-

126

Total

40.634

40.074

23. APR. 2018
Signed for roman edition

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.

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

31. Capital social

Capitalul social al Bancii este compus din 355.165.580 actiuni (31 decembrie 2017: 355.165.580) cu valoarea nominala de 1.57 RON fiecare (31 Decembrie 2017: 1.57 RON fiecare). Principalii actionari ai bancii sunt urmatoorii:

	31 decembrie 2018		31 decembrie 2017	
	Numar de actiuni	%	Numar de actiuni	%
Credit Europe Bank NV	352.790.660	99.33%	351.466.649	98.96%
Alti actionari	2.374.920	0.37%	3.698.931	1.04%
Total	355.165.580	100%	355.165.580	100%

Capitalul social al Bancii in suma de 608.165 mii (31 decembrie 2017: 608.165) RON include efectul indexarii, in suma de 50.555 mii RON (31 decembrie 2017: 50.555 mii RON), in conformitate cu IAS 29 "Raportare financiara in economii hiperinflationiste".

32. Rezerve

Mii RON

	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Rezerve legale	20.685	17.478
Rezerva de riscuri bancare generale	12.831	12.831
Rezerve din reevaluare	9.514	9.164
Alte rezerve	2.047	2.047
Rezerva pentru valoarea justa a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare (neta de impozit amanat)	603	(5.979)
Total	45.680	35.541

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.

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 23. APR. 2019
 Signed for identification

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

32. Rezerve (continuare)

Rezerve de riscuri bancare generale

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

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

33. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale

Tranzactii cu actionarii si cu conducerea Grupului

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

Compania mama este Credit Europe Bank N.V

Actinarul final este Fiba Holding A.S.

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

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

	31 decembrie 2018			31 decembrie 2017		
	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate
<i>Mii RON</i>						
Active						
Numerar si conturi curente la banci centrale	-	-	-	-	-	-
Active financiare la valoare justa prin contul de profit	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor(*)	59.411	20	-	1.481	881	-
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	38.945	-	-	52.742
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	-
Alte active	1	-	-	-	-	-
Total	59.412	20	38.945	1.481	881	52.742
Datorii						
Depozite de la banci	2.737	-	-	3.938	-	-
Depozite de la clienti	5	-	38.464	-	-	44.442
Datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	-	-	-	-	-	-
Alte imprumuturi	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	-	-	55	5	-	4.455
Total	2.742	-	38.519	3.943	-	48.897

Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
 23 APR 2019
 Stamp for identification

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

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

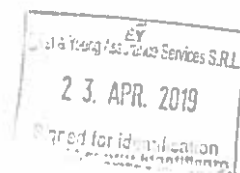
Tranzactii cu actionarii si cu conducerea Grupului (continuare)

	31 decembrie 2018			31 decembrie 2017		
	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate
<i>Mii RON</i>						
Extrabilant						
Angajamente de acordare credite	-	-	-	-	-	-
Scrisori de garantie	-	-	3.248	-	-	1.497
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.248</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.497</u>

	31 decembrie 2018			31 decembrie 2017		
	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate	Companie mama	Actionar Final	Parti afiliate
<i>Mii RON</i>						
Venituri						
Venituri din dobanzi	155	-	1.488	431	-	1.908
Venituri din speze si comisioane (**)	10.365	-	328	10.181	-	234
Venituri / (cheltuieli) nete din tranzactionare	9	-	-	(52)	-	-
Alte venituri operationale	-	-	634	-	-	360
Total	<u>10.529</u>	<u>-</u>	<u>2.450</u>	<u>10.560</u>	<u>-</u>	<u>2.502</u>
Cheltuieli						
Cheltuieli cu dobanzi	-	-	(92)	(1.049)	-	(28)
Cheltuieli cu speze si comisioane	(1.188)	-	(2.891)	(1.090)	-	(2.195)
Alte cheltuieli operationale(*)	(73)	-	(8.184)	-	-	(9.412)
Total	<u>(1.261)</u>	<u>-</u>	<u>(11.167)</u>	<u>(2.139)</u>	<u>-</u>	<u>(11.635)</u>

(*)Alte cheltuieli operationale includ cheltuieli cu chiriile si utilitatile, cheltuieli cu reclama, cheltuieli cu intretinerea si reparatii.

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



CREDIT EUROPE BANK (ROMANIA) S.A.

Note la situatiile financiare consolidate

Salariile si bonusurile platite administratorilor si directorilor cheie ai Grupului in cursul anului 2018 au fost in suma de 12.116 mii RON (2017: 13.206 mii RON). Pentru componenta amanata a remuneratiei variabile, in cursul anului 2018 s-a constituit un provizion de 1.323 mii RON (2017: 1.464 mii RON).

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

Tranzactii cu actionarii si cu conducerea Grupului (continuare)

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

	31 decembrie 2018	Valoare garantii 31 decembrie 2018	31 decembrie 2017	Valoare garantii 31 decembrie 2017
Credite ipotecare si alte credite cu garantii	1.304	1.786	1.427	1.696
Carduri de credit	113	-	418	-
Alte credite	60	-	99	-
	<u>1.477</u>	<u>1.786</u>	<u>1.944</u>	<u>1.696</u>

34. Angajamente si datorii contingente

Angajamente referitoare la credite

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

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

Sumele contractuale ale angajamentelor si datoriilor contingente sunt prezentate in tabelul urmat 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 2018	31 decembrie 2017
Scrisori de garantie	29.506	29.810
Acreditive	2.114	1.121
Angajamente de acordare credite	842.753	756.372
Total angajamente referitoare la credite	<u>874.373</u>	<u>787.303</u>

EY
Ernst & Young Assurance Services S.R.L.
23. APR. 2019
Signed for identification

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 2018	31 decembrie 2017
Sub 1 an	444	4.518
1 – 5 ani	-	4.543
Peste 5 ani	-	-
Total	444	9.061

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

Litigii

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

La data de 31 Decembrie 2018, Banca si filiala sa au fost implicate in litigii in ceea ce priveste posibile clauzele abuzive din contractele de credit precum si alte litigii, pentru care s-a stabilit un provizion total in suma 14.390 mii lei (31 Decembrie 2017: 10.855 mii lei). In plus, Banca si filiala sa au realizat o analiza completa pentru intregul portofoliu de credite retail, pentru a determina intregul risc potential aferent posibilelor litigii initiate de clienti. Ca rezultat, la 31 Decembrie 2018, Banca si filiala sa au determinat o datorie contingenta pentru pierderea potentiala din aceste litigii de 5,0 milioane EUR pentru Banca si 5,0 milioane EUR pentru filiala sa.

35. Participatii in filiale

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

Sediul social este in Bd Timisoara nr. 26Z, Sector 6, Bucuresti, cod postal 061331. La 31 decembrie 2018, Societatea are un capital de 15.760.630 RON (2017: 15.760.630 RON).

36. Evenimente ulterioare datei situatiei pozitiei financiare

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

