



**Raiffeisen
Banca pentru Locuințe**

Situatii Financiare

31 Decembrie 2015

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

Continut

Raportul auditorului independent

Declaratia privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare

Situatia rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia fluxurilor de trezorerie	4-5
Note la situatiile financiare	6-65

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii Raiffeisen Banca pentru Locuinte SA

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale Raiffeisen Banca pentru Locuinte SA ("Banca") care cuprind situatia a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2015, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net /Total capitaluri: 70.568 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 1.008 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, cu modificarile si completarile ulterioare, care cere ca aceste situatii financiare sa fie pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Bancii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Bancii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

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

Opinia

6. In opinia noastra, situatiile financiare ofera o imagine fidela si justa asupra pozitiei financiare a Bancii la 31 decembrie 2015, si a rezultatelor operatiunilor sale financiare si a situatieifluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 cu modificarile si completarile ulterioare, si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

Raport asupra conformitatii Raportului Directoratului cu situatiile financiare

In concordanta cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, articolul 16, punctul 1e), noi am citit Raportul Directoratului. Raportul Directoratului nu face parte din situatiile financiare. In Raportul Directoratului, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 Decembrie 2015, atasate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Alina Dimitriu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1272/17 decembrie 2011

Bucuresti, Romania

7 aprilie 2016

Situatia rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

In RON	Nota	2015	2014
Venituri din dobanzi		25.076.990	22.860.257
Cheltuieli cu dobanzi		-9.803.058	-7.758.472
Venituri nete din dobanzi	7	15.273.932	15.101.785
Venituri din comisioane		13.095.531	10.230.569
Cheltuieli cu comisioane		-8.228.208	-5.303.431
Venituri nete din comisioane	8	4.867.323	4.927.138
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar		150.275	-4.633
Alte venituri din exploatare		66.955	58.869
Venituri din exploatare		20.358.485	20.083.159
Venituri nete din ajustarile pentru deprecierea valorii activelor financiare		-727.061	-783.561
Cheltuieli salariale	9	-7.699.722	-7.848.600
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea	17,18	-886.827	-1.554.193
Alte cheltuieli de exploatare	10	-9.651.884	-8.216.453
Profit inainte de impozitare		1.392.991	1.680.352
Venit/(-Cheltuiala) din impozit pe profit curent si amanat	11	-385.342	81.779
Rezultatul net al exercitiului financiar		1.007.649	1.762.131
Alte elemente ale rezultatului global			
Variatia neta a rezervei din valoare justa pentru activele financiare disponibile pentru vanzare		-118.834	415.643
Impozit pe profit amanat aferent altor elemente ale rezultatului global		19.014	-66.503
Alte elemente ale rezultatului global, de reclasificat in contul de profit si pierdere in perioadele urmatoare		-99.820	349.140
Rezultat global aferent exercitiului financiar		907.829	2.111.271

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 6 Aprilie 2016 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Dna. Aurelia Cionga
Presedinte



Dna. Lucia Tusa 
Sef Dep. Contabilitate si Control Financiar

Notele prezentate in paginile 6 – 65 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

Situatia pozitiei financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2015

<i>In RON</i>	Note	2015	2014
Active			
Numerar si conturi curente	12	3.350.382	1.839.987
Credite si avansuri acordate bancilor	13	7.500.052	29.800.207
Credite si avansuri acordate clientilor	14	109.800.232	79.213.321
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	451.763.143	366.877.668
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	99.846.383	37.922.891
Imobilizari corporale	17	998.218	1.241.079
Imobilizari necorporale	18	748.928	9.607.826
Creante privind impozitul curent		87.017	317.970
Creante privind impozitul amanat	19	16.860	107.633
Alte active	20	1.931.288	440.919
Total active		676.042.503	527.369.501
Datorii			
Datorii fata de clientela	21	598.826.679	451.277.949
Alte datorii	22	6.648.169	6.431.726
Total datorii		605.474.848	457.709.675
Capitaluri proprii			
Capitalul social	24	131.074.560	131.074.560
Rezultat reportat		-66.155.805	-67.093.805
Rezerve legale		5.395.470	5.325.821
Rezerve pentru valoarea justa pentru activele financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit		253.430	353.250
Total capitaluri proprii		70.567.655	69.659.826
Total datorii si capitaluri proprii		676.042.503	527.369.501

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 6 Aprilie 2016 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Dna. Aurelia Cionga
Presedinte



Dna. Lucia Tusa 
Sef Dep. Contabilitate si Control Financiar

Notele prezentate in paginile 6 – 65 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

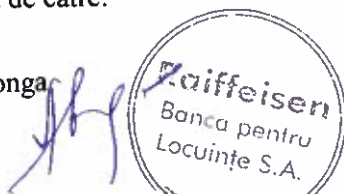
Situatia modificarilor capitalurilor proprii

	Capital social	Rezerve legale*	Rezerva pentru valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2015	131.074.560	5.325.821	353.250	-67.093.805	69.659.826
Total rezultat global aferent exercitiului financiar					
Profit net al exercitiului financiar	-	-	-	1.007.649	1.007.649
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare					
Rezerve de valoare justa pentru activele financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit	-	-	-99.820	-	-99.820
Total alte venituri	-	-	-99.820	-	-99.820
Total rezultat global aferent exercitiului financiar					
Rezerve constituite din profitul exercitiului financiar	-	69.649	-	-69.649	-
Sold la 31 decembrie 2015	131.074.560	5.395.470	253.430	-66.155.805	70.567.655
	Capital social	Rezerve legale*	Rezerva pentru valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2014	131.074.560	5.241.802	4.110	- 68.771.917	67.548.555
Total rezultat global aferent exercitiului financiar					
Profit net al exercitiului financiar	-	-	-	1.762.131	1.762.131
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare					
Rezerve de valoare justa pentru activele financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit	-	-	349.140	-	349.140
Total alte venituri	-	-	349.140	-	349.140
Total rezultat global aferent exercitiului financiar					
Rezerve constituite din profitul statutar al exercitiului financiar	-	84.019	-	- 84.019	-
Sold la 31 decembrie 2014	131.074.560	5.325.821	353.250	-67.093.805	69.659.826

(*) La data de 31 decembrie 2015, rezervele statutare in suma de 5.395.470 RON (31 decembrie 2014: 5.325.821RON) sunt formate din rezerva legala din profitul statutar si fondul special constituit de bancile de economisire creditare.

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 6 Aprilie 2016 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Dna. Aurelia Cionga
 Presedinte



Dna. Lucia Tusa
 Sef Dep. Contabilitate si Control Financiar



Notele prezentate in paginile 6 – 65 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

Situatia fluxurilor de trezorerie Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

		2015	2014
Activitatea de exploatare	Nota		
Profitul net al exercitiului financiar		1.007.649	1.762.131
Ajustari pentru:			
Amortizare	17,18	886.827	1.554.193
Ajustari de depreciere pentru credite acordate clientelei	14	759.784	763.719
Alte ajustari nemonetare		-235.379	-342.799
Venituri din dobanzi	7	-25.076.990	-22.860.257
Cheltuieli cu dobanzi	7	9.803.058	7.758.472
		-12.855.051	-11.364.541
Modificari ale creditelor si avansurilor acordate clientilor		-31.021.385	-16.307.882
Modificari ale altor active si creante privind impozitul curent		-138.070	-55.574
Modificari ale altor datorii	22	1.310.871	1.562.571
Modificari ale depozitelor clientilor		138.759.028	115.065.533
Total		96.055.393	88.900.107
Dobanda incasata		6.282.512	22.199.334
Dobanda platita		-921.189	-861.487
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		101.416.716	110.237.954
Activitatea de investitii			
Achizitia de titluri de valoare		-253.432.020	-180.892.853
Incasari din titluri de valoare		125.203.548	79.588.615
Incasari din vanzarea titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare		106.169	-
Achizitia de imobilizari corporale si necorporale in curs		-365.721	-1.042.422
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale		56.024	62.134
Incasari de la debitori aferente imobilizarilor necorporale in curs		6.317.690	-
Fluxuri de trezorerie folosite in activitatea de investitie		-122.114.309	-102.284.526
Activitatea de finantare			
Rambursare imprumut subordonat		-	-500.000
Dobanda platita pentru imprumuturi subordonate si facilitati de credit		-92.167	-107.896
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		-92.167	-607.896
Crestere/ (descrestere) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar la 31 decembrie		-20.789.760	7.345.532
Numerar si echivalente numerar la 1 ianuarie		31.640.194	24.294.662
Numerar si echivalente numerar la 31 decembrie		10.850.434	31.640.194

Notele prezentate in paginile 6 – 65 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

Analiza numerarului si a echivalentelor de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie

<i>In RON</i>	Nota	2015	2014
Numerar si conturi curente	12	3.350.382	1.839.987
Credite si avansuri acordate bancilor, mai mici de 3 luni	13	7.500.052	29.800.207
Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie		10.850.434	31.640.194

Notele prezentate in paginile 6 – 65 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

Note la situatiile financiare

1. Entitate raportoare

Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A. (denumita in continuare „Banca”) a fost infiintata la data de 9 aprilie 2004.

Banca este persoana juridica romana si este autorizata de Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare operatiuni bancare, atat cu persoane fizice cat si cu persoane juridice, conform Ordonantei de Urgenta nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, modificata si aprobata de Legea nr. 227/2007 la data de 21.07.2007 si modificata de Ordonanta de Urgenta nr. 215/2008 la data de 16 decembrie 2008.

Principalele servicii acordate clientilor includ economisirea si creditarea in sistem colectiv pentru domeniul locativ („economisire-creditare”), finantarea anticipata si finantarea intermediara, acordarea de credite pentru activitati in domeniul locativ in baza contractului de economisire creditare. Incepand din anul 2013, banca acorda si credite directe.

La 1 decembrie 2009, Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A., ca banca absorbanta, a fuzionat prin absorbtie cu HVB Banca pentru Locuinte S.A., ca banca absorbita. Fuziunea prin absorbtie a fost aprobata de catre Banca Nationala a Romaniei la 27 noiembrie 2009 si a fost inregistrata la Registrul Comertului la data de 30 noiembrie 2009.

Banca si-a desfasurat activitatea in sediul din Bucuresti, Calea Floreasca nr. 246D, et 6, zona A, sector 1, Bucuresti.

Avand in vedere segmentul de piata caruia se adreseaza, cat si specificul activitatii Bancii, distributia produsului de economisire-creditare se realizeaza prin intermediul unei retele externe de distributie, care include sucursalele Raiffeisen Bank S.A. (actionar al Bancii) si canale de vanzari directe, reprezentate in principal de structura de agenti de vanzare (D.S.A.).

2. Bazele intocmirii situatiilor financiare

a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana, in vigoare la data raportarii 31 decembrie 2015.

Conform prevederilor Ordinului 27/2010 emis de Banca Nationala a Romaniei, incepand cu 1 ianuarie 2012, Banca aplica standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeana ca baza legala de raportare financiara.

Conturile Bancii sunt mentinute in RON in conformitate cu legislatia contabila romana si reglementarile bancare ale Bancii Nationale a Romaniei ("conturi statutare") si au in vedere reglementari specifice proceselor de economisire - creditare in sistem colectiv.

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat la data de 6 Aprilie 2016.

Note la situatiile financiare

2. Bazele intocmirii situatiilor financiare *(continuare)*

a) Declaratie de conformitate *(continuare)*

Grupul cel mai mare din care face parte Banca si care pregateste situatii financiare consolidate are ca parinte Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, o societate austriaca avand sediul in Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, A-1020 Viena. Banca este inclusa si in situatiile financiare consolidate ale Raiffeisen Zentralbank Österreich AG., societate austriaca avand sediul in Am Stadtpark 9 1030 Viena.

Grupul cel mai mic din care face parte Banca si care pregateste situatii financiare consolidate are ca parinte Raiffeisen Bank S.A., cu sediul in Bucuresti, Cladirea Sky Tower, Calea Floreasca nr. 246 C, sector 1, Bucuresti.

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare sunt intocmite pe principiul valorii juste, pentru activele si pasivele financiare prin contul de profit sau pierdere si pentru instrumentele financiare disponibile pentru vanzare prin rezerve, cu exceptia celor pentru care o masura rezonabila a valorii juste nu este disponibila. Alte active si datorii financiare, precum si activele si pasivele nefinanciare, sunt prezentate la costul amortizat, la valoarea reevaluată sau la costul istoric.

c) Moneda functionala si de prezentare

Aceste situatii financiare sunt prezentate in RON, care este moneda functionala si de prezentare a Bancii.

d) Utilizarea estimarilor si a judecatilor semnificative

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari, judecati si ipoteze care afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor.

Estimarile si ipotezele aferente se bazeaza pe experienta si pe numerosi factori presupusi rezonabili in conditiile date, rezultatele acestora formand baza emiterii de judecati cu privire la valoarea contabila a activelor si datoriilor, valori care nu pot fi deduse din alte surse. Rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimari.

Estimarile si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite in mod constant. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care are loc revizuirea si in perioadele viitoare afectate.

Judecatile efectuate de catre conducere in aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare, precum si estimarile care implica un grad semnificativ de incertitudine sunt prezentate in Notele 4 si 5.

Note la situatiile financiare

3. Metode si politici contabile semnificative

Politicile contabile detaliate in continuare au fost aplicate in mod consecvent pentru toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare, cu exceptia cazului in care se prevede altfel.

a) Conversia sumelor prezentate in devize

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si pasivele monetare inregistrate in devize sunt exprimate in lei la cursul din ziua intocmirii bilantului contabil. Diferentele de curs valutar rezultate in urma reevaluarii sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Activele si pasivele nemonetare denumite in valuta sunt recunoscute la valoarea istorica de la data achizitiei.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine la sfarsitul exercitiului financiar au fost:

Moneda	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
US Dollar (USD)	1: RON 4,1477	1: RON 3,6868
Euro (EUR)	1: RON 4,5245	1: RON 4,4821

b) Venituri si cheltuieli din dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere folosind metoda ratei de dobanda efective pentru toate instrumentele financiare.

Rata dobanzii efective este rata exacta care actualizeaza fluxurile viitoare estimate de numerar, 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 a datoriei financiare. Rata efectiva de dobanda este stabilita la momentul recunoasterii initiale a activului si datoriei financiare si este revizuita ulterior in cazul revizuirii estimarilor de incasari si plati. Metoda de calcul a ratei dobanzii efective include toate spezele si comisioanele platite sau primite intre partile contractuale, costurile de tranzactionare si alte prime si discounturi. Costurile de tranzactionare sunt costuri incrementale care sunt direct atribuibile achizitiei, emisiunii sau cedarii activului sau datoriei financiare.

Veniturile si cheltuielile cu dobanzile prezentate in contul de profit si pierdere includ:

- dobanzi aferente activelor si pasivelor financiare evaluate la cost amortizat, determinate prin metoda ratei de dobanda efectiva.
- dobanzi aferente titlurilor disponibile pentru vanzare la valoarea justa, determinate prin metoda ratei de dobanda efectiva.

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

Note la situatiile financiare

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

c) Speze si comisioane

Spezele si comisioanele care sunt parte integrala a ratei efective de dobanda a unui activ sau a unei datorii financiare sunt incluse in procesul de calcul al ratei efective de dobanda.

Alte speze si comisioane, care nu sunt parte integranta din rata efectiva de dobanda a unui instrument financiar, sunt recunoscute atunci cand serviciile conexe sunt furnizate.

Veniturile din comisioane cuprind, in principal, veniturile aferente incheierii contractelor de economisire-creditare (comisionul de deschidere aferent contractului de economisire-creditare) si veniturile din comisionul anual de mentenanta.

Comisionul de deschidere al contractului de economisire-creditare

Scopul comisionului de deschidere al unui contract este de a acorda clientului dreptul de a intra intr-un sistem de economisire-creditare in sistem colectiv, la inceputul perioadei de economisire. Acest comision este incasat pentru serviciile oferite de catre agentii Raiffeisen Bank S.A. si ceilalti intermediari, care consiliaza clientul in privinta contractelor de economisire-creditare si pentru munca administrativa care se depune pentru a crea o prima apartenenta la sistemul colectiv in scop locativ. Pe perioada derularii contractului de economisire – creditare, clientul suporta separat toate celelalte comisioane aferente, care deriva din derularea contractului (comision anual de administrare a contului, comision de majorare a sumei contractuale, comision de analiza in vederea acordarii de credite, etc.).

Particularitatile comisionului de deschidere a contractului de economisire creditare sunt:

- Acest comision nu este considerat o contributie la contul de depozit al clientului, in sensul ca, la incetarea contractului de economisire, acesta nu se restituie clientului impreuna cu celelalte sume economisite;
- Ulterior semnarii contractului de economisire, clientul poate sa renunte la contract si, implicit, are optiunea de a nu achita comisionul de deschidere, fara a suporta vreo penalizare din partea Bancii, asadar fara ca aceasta decizie sa determine o obligatie fata de Banca;
- Comisioanele de deschidere nu au o data scadenta stabilita contractual, acestea putand fi platite sau nu de catre client, la orice data ulterioara datei semnarii contractului, in functie de decizia privind continuarea contractului.

Prevederile IAS 18 – Venituri privind criteriile de recunoastere a unui venit in relatie cu aceste comisioane, respectiv:

- Probabilitatea existentei unor beneficii economice
- Masurarea certa a acestor beneficii si
- Identificarea costurilor aferente (cu privire la sumele de plata catre intermediari si agenti)

sunt indeplinite la momentul la care aceste comisioane sunt incasate de catre Banca, si nu la momentul la care sunt agreeate printr-un contract semnat.

Asadar, Banca a clasificat comisionul de deschidere al contractului de economisire-creditare in categoria comisiunelor obtinute la indeplinirea unei obligatii contractuale principale. De aceea, venitul din acest comision este recunoscut in contul de profit sau pierdere la data incasarii, iar cheltuiala cu comisioanele aferente datorate agentilor este recunoscuta in contul de profit sau pierdere la data la care comisioanele sunt datorate, ulterior incasarii.

Note la situatiile financiare

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

d) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. In cele mai multe cazuri, aceasta este data ex-dividendului aferent instrumentelor de capital. Veniturile din dividende sunt reflectate ca o componenta a altor venituri operationale, in functie de clasificarea instrumentului.

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului in perioada in care au fost declarate si aprobate de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Singurul profit disponibil pentru repartizare este profitul anului inregistrat in conturile statutare.

e) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent anului curent cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit sau pierdere sau in capitalurile proprii, daca impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat in perioada curenta, determinat in baza prevederilor legislatiei fiscale aplicabile la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este determinat folosind metoda bilantului pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat este calculat in baza procentelor de impozitare aplicabile diferentelor temporare la reluarea acestora, in baza legislatiei in vigoare la data raportarii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat se compenseaza daca exista un drept legal de a compensa datoriile privind impozitul curent cu creantele privind impozitul curent si acestea se raporteaza la impozitul perceput de aceeasi autoritate fiscala pentru aceeasi entitate impozabila.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabila realizarea de profituri viitoare care sa se poata utiliza la acoperirea pierderii fiscale. Creanta este revizuita la incheierea fiecarui exercitiu financiar si este diminuată in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Impozitele pe veniturile suplimentare care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la momentul in care si obligatia de plata a dividendului respectiv este recunoscuta.

Rata de impozitare utilizata pentru a calcula impozitul curent si pe cel amanat, la 31 decembrie 2015 este de 16% (31 decembrie 2014: 16%)

f) Active si datorii financiare

i) Clasificare

Banca clasifica instrumentele financiare pe care le detine in urmatoarele categorii: active sau datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere; imprumuturi si creante; investitii detinute pana la scadenta; active financiare disponibile pentru vanzare. Managementul impune clasificarea instrumentelor Bancii la momentul recunoasterii initiale si, daca este cazul, si ulterior acestui moment.

(i) Instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Aceasta categorie cuprinde alte doua subcategorii: active sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare clasificate la valoare justa in contul de profit sau pierdere la momentul recunoasterii initiale. Instrumentele financiare detinute pentru

Note la situatiile financiare

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

f) Active si datorii financiare (*continuare*)

i) Clasificare (*continuare*)

tranzactionare sunt acele instrumente achizitionate sau produse in principal in scopul de a genera profit pe termen scurt sau acelea pe care le specifica managementul in acest scop. Derivativele sunt, de asemenea, clasificate ca instrumente pentru tranzactionare, exceptie fiind cazul cand acestea sunt desemnate si utilizate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor financiare.

La 31 decembrie 2015, Banca nu avea niciun activ sau pasiv desemnat la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Banca prezinta activele si pasivele financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere atunci cand una din conditiile urmatoare este indeplinita:

- Activele si datoriile sunt gestionate, evaluate si raportate intern pe baza valorii juste;
- Incadrarea lor in aceasta categorie elimina sau reduce semnificativ o neconcordanta contabila care altfel ar rezulta; sau
- Activele sau datoriile contin un instrument derivativ care modifica semnificativ fluxurile de numerar si care altfel sunt impuse de prevederile contractuale.

La 31 decembrie 2015 si 2014, Banca nu a desemnat niciun activ sau pasiv financiar la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

(ii) Credite si avansuri

Creditele si avansurile sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile, care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat cele pe care Banca intentioneaza sa le vanda imediat sau intr-o perioada apropiata, sau acelea pe care Banca, dupa recunoasterea initiala, le desemneaza ca active financiare detinute pentru tranzactionare, sau acelea pe care Banca, dupa recunoasterea initiala le desemneaza ca detinute pentru vanzare sau acelea pentru care detinatorul ar putea sa nu recupereze substantial toata investitia initiala, din alt motiv decat datorita deprecierei creditului. Creditele si avansurile includ imprumuturile si avansurile acordate bancilor si clientilor.

(iii) Investitii detinute pana la scadenta

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa, pe care Banca are intentia si abilitatea de a le pastra pana la scadenta.

(iv) Activele financiare disponibile pentru vanzare

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare care nu sunt credite si avansuri, nu sunt investitii detinute pana la scadenta sau active financiare la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

ii) Recunoastere initiala

Banca recunoaste initial creditele si avansurile, depozitele, obligatiunile emise si datoriile subordonate, la data la care tranzactia a avut loc. Toate celelalte active si pasive financiare (inclusiv cele la valoarea justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii, care coincide cu data la care Banca a devenit parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar.

Note la situatiile financiare

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

f) Active si datorii financiare (*continuate*)

ii) *Recunoastere (continuate)*

Activele si pasivele financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus / minus costurile de tranzactionare pentru toate activele si pasivele financiare care nu sunt la valoarea justa in contul de profit sau pierdere.

iii) *De-recunoastere*

Activele financiare sunt derecunoscute atunci cand Banca pierde controlul drepturilor contractuale ce privesc respectivul activ. Banca pierde acest control in cazul in care aceasta realizeaza drepturile asupra beneficiilor specificate in contract, atunci cand drepturile expira sau cand Banca transfera aceste drepturi. Orice interes in activele financiare transferate, retinut sau creat pentru Banca, este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Banca derecunoaste o datorie financiara atunci cand s-au incheiat obligatiile contractuale sau atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau expira.

iv) *Compensare*

Activele si datoriile financiare sunt compensate iar rezultatul net este prezentat in situatia pozitiei financiare 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 net numai atunci cand este permis de standardele contabile, sau pentru profitul sau pierderea rezultate dintr-un grup de tranzactii similar, cum ar fi cele din activitatea de tranzactionare a Bancii.

v) *Evaluarea costului amortizat*

Costul amortizat al unui activ sau datorie financiara reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata la recunoasterea initiala, mai putin rambursarile de principal, la care se adauga sau se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv, determinata folosind metoda ratei efective a dobanzii pentru diferentele dintre valoarea recunoscuta initial si valoarea la data maturitatii, mai putin reducerile din deprecierea activelor.

vi) *Evaluarea la valoarea justa*

Valorile juste ale activelor si datoriilor financiare care sunt tranzactionate pe piete active sunt stabilite in baza preturilor de cotatie pe piata sau in baza cotatiilor utilizate de persoanele autorizate care tranzactioneaza. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valorile juste sunt determinate prin folosirea tehnicilor de evaluare.

Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoare prezenta neta, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparatiilor cu instrumente similare pentru care exista un pret de piata observabil si alte metode de evaluare.

In cazul in care este utilizata metoda fluxurilor de numerar actualizate, estimarile fluxurilor viitoare de numerar se bazeaza pe cele mai bune estimari ale managementului, iar rata de actualizare este rata aferenta unui instrument financiar similar la data bilantului. In situatiile in care se utilizeaza modele de tarificare (pricing), intrarile sunt evaluate in baza preturilor de pe piata la data bilantului. Toate estimarile si judecatile semnificative utilizate pentru determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare sunt detaliate in nota 5. In cazurile in care valoarea justa nu poate fi rezonabil estimata, instrumentele de capital care nu au o cotatie de

Note la situatiile financiare

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

f) Active si datorii financiare *(continuare)*

vi) *Evaluarea la valoarea justa (continuare)*

pret pe o piata activa de tranzactionare sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru identificarea deprecierei valorii.

vii) *Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare*

Active detinute la cost amortizat

La data fiecarei raportari, Banca analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv potrivit caruia un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat si apar pierderi din depreciere daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente aparute dupa recunoasterea initiala a activului, iar evenimentul generator de pierderi are un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare, care poate fi estimat in mod credibil. Este probabil ca identificarea unui singur eveniment care sa fi cauzat deprecierea sa fie dificil de realizat. Deprecierea este posibil sa fi fost cauzata de efectul combinat al mai multor evenimente. Pierderile asteptate ca urmare a evenimentelor viitoare, indiferent de cat de probabile sunt, nu sunt recunoscute.

Pierderile generate de deprecierea activelor contabilizate la cost amortizat sunt calculate ca diferenta dintre valoarea contabila a activelor financiare si valoarea actuala a fluxurilor de numerar estimate, actualizate la rata efectiva initiala de dobanda aferenta activului respectiv.

Pierderile sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere si sunt reflectate intr-un cont de ajustari pentru depreciere. Dobanda la activul depreciat continua sa fie recunoscuta prin derularea discountului. Atunci cand un eveniment ulterior determina diminuarea pierderii, cheltuiala cu pierderea din depreciere este reluata prin contul de profit sau pierdere. Efectul de reducere al veniturilor este reflectat ca o componenta a veniturilor din dobanzi.

Banca ia in considerare dovezile de depreciere atat la nivel de activ individual, cat si la nivel colectiv. Toate activele financiare individual semnificative sunt evaluate individual pentru a determina orice depreciere specifica. Toate activele dovedite a nu fi afectate in mod specific sunt apoi evaluate la nivel colectiv pentru identificarea tuturor deprecierei care au avut loc, dar care nu au fost inca identificate. Activele care nu sunt individual semnificative sunt evaluate ulterior pentru depreciere la nivel colectiv prin gruparea acestor active (evaluate la costul amortizat) in functie de caracteristicile de risc asemanatoare.

Banca apreciaza urmatoarele semnale ca fiind relevante pentru indicarea deprecierei expunerilor: mai mult de 90 de zile de depasire a scadentei contractuale, clienti pentru care a fost identificat un indiciu de frauda, clienti decedati fara garantii eligibile si cu un serviciu al datoriei mai mare de 30 zile, clienti clasificati ca avand risc ridicat, etc.

In evaluarea deprecierei colective, Banca a impartit portofoliul de credite pe fiecare tip de garantie (ipoteka, asigurare risc de neplata), ce reprezinta un indicator al capacitatii Bancii de a recupera sumele restante, in caz de neplata. Datorita faptului ca ratele istorice ale pierderilor suferite de Banca sunt reduse si tinand cont de conditiile actuale de piata descrise in Nota 4i, Banca a folosit experienta altor companii asemanatoare, pentru categoriile comparabile de credite acordate clientilor si anume experienta istorica referitoare la pierderile suferite de actionari si a altor companii de economisire-creditare din cadrul Grupului Raiffeisen.

Note la situatiile financiare

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

f) Active si datorii financiare (continuare)

vii) Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare (continuare)

Active financiare disponibile pentru vanzare

Pierderile inregistrate din deprecierea instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute prin transferarea diferentei dintre costul de achizitie amortizat si valoarea justa actuala din capitalurile proprii in contul de profit si pierdere. Atunci cand un eveniment ulterior determina diminuarea pierderii din deprecierea unui instrument financiar disponibil pentru vanzare, aceasta pierdere este reluata in contul de profit si pierdere.

Cu toate acestea, orice crestere ulterioara a valorii juste a unui instrument financiar disponibil pentru vanzare, depreciat, aferent capitalurilor proprii, este recunoscuta direct in capitalurile proprii.

g) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si elementele asimilate numerarului includ bancnote si monede, soldurile conturilor curente nerestricționate deschise la banca centrala si la alte banci si alte active extrem de lichide, cu scadenta initiala sub 90 de zile, care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii lor juste si sunt utilizate de catre Banca in gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

Numerarul si elementele asimilate numerarului sunt contabilizate in bilant la costul amortizat.

h) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

Activele si pasivele pentru tranzactionare sunt acele active pe care Banca le achizitioneaza in scopul vanzarii sau rascumpararii lor in viitorul apropiat, sau le detine ca parte a unui portofoliu care este gestionat pentru a genera profit pe termen scurt sau pentru a-si intari pozitia financiara. Activele si pasivele detinute pentru tranzactionare sunt initial recunoscute si ulterior evaluate in bilant la valoarea justa, costurile de tranzactionare fiind inregistrate direct in contul de profit sau pierdere. Toate modificarile valorii juste sunt recunoscute ca parte a veniturilor nete de tranzactionare in contul de profit sau pierdere. Activele si pasivele de tranzactionare nu sunt reclasificate ulterior recunoasterii lor initiale.

La 31 decembrie 2015 si 2014, Banca nu detinea active si datorii financiare pentru tranzactionare.

i) Credite si avansuri

Creditele si avansurile sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile, care nu sunt cotate pe o piata activa si pe care Banca nu intentioneaza sa le vanda in viitorul apropiat.

Creditele si avansurile sunt evaluate initial la valoarea justa la care se adauga costurile directe aferente tranzactiei, iar ulterior sunt evaluate la costul amortizat folosind metoda dobanzii efective, asa cum este descris in Nota 3.b.

Creditele si avansurile acordate clientilor includ creditele acordate conform prevederilor contractuale prevazute in contractele de economisire – creditare: credite locative, credite intermediare si credite anticipate, precum si creditele directe.

Conform prevederilor din contractele de economisire – creditare, Banca nu acorda credite locative clientilor inainte de a fi trecut o anumita perioada de la incheierea contractelor.

Note la situatiile financiare

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

j) Titluri de valoare

Titlurile de valoare sunt masurate la valoarea justa plus/minus costurile directe aferente tranzactiei initiale si ulterior inregistrate in functie de clasificarea lor, ca detinute pana la scadenta sau disponibile pentru vanzare.

i) *Instrumente detinute pana la scadenta*

Instrumentele detinute pana la scadenta sunt contabilizate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective. Vanzarea sau reclassificarea a unui numar mai mult decat nesemnificativ de instrumente detinute pana la maturitate, cu scadenta indepartata, ar duce la reclassificarea tuturor instrumentelor detinute pana la scadenta in active financiare disponibile pentru vanzare si ar putea impiedica Banca in a mai clasifica titlurile de plasament detinute in instrumente detinute pana la scadenta in anul curent si in urmatoarele doua exercitii financiare.

Totusi, vanzarile si reclassificarile instrumentelor detinute pana la scadenta, in oricare din urmatoarele situatii, nu ar putea duce la o reclassificare:

- vanzarile si reclassificarile in cazul scadentei apropiate, astfel ca modificarile ratelor de dobanda pe piata nu ar avea efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;
- vanzarile si reclassificarile in cazul in care banca a incasat mare parte din activul principal; si
- vanzarile si reclassificarile in cazul evenimentelor izolate si nerepetitive, care nu ar fi putut fi anticipate in mod rezonabil.

ii) *Active financiare disponibile pentru vanzare*

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt investitii nederivate care nu sunt desemnate ca o alta categorie de active financiare. Titlurile de capital necotate a caror valoare justa nu poate fi masurata in mod credibil sunt contabilizate la cost. Toate celelalte active financiare disponibile pentru vanzare sunt contabilizate la valoarea justa.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere utilizand metoda dobanzii efective. Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere atunci cand Banca devine indreptatita sa primeasca dividendele. Castigurile sau pierderile din diferentele de schimb valutar aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere. Pierderile din depreciere sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere. Alte modificari ale valorii juste, altele decat pierderile din depreciere, sunt recunoscute direct in rezultatul global si prezentate la valoare justa in rezerve la capitalurile proprii, pana cand investitia este vanduta sau depreciata si profitul sau pierderea acumulata din capitalurile proprii este recunoscut/a in contul de profit sau pierdere. Atunci cand nu exista nicio estimare fiabila a valorii juste, titlurile de capital sunt evaluate la cost.

k) Imobilizarile corporale

i) *Recunoastere si evaluare*

Imobilizarile corporale sunt evidentiate la valoarea de achizitie, mai putin amortizarea acumulata si ajustarea pentru deprecierea valorii.

Costul include cheltuielile care sunt direct atribuibile achizitiei activului. Costul mijloacelor fixe produse intern include cheltuieli cu materii prime si materiale, cheltuieli cu salarii directe,

Note la situatiile financiare

alte cheltuieli efectuate pentru aducerea mijlocului fix in stare de functionare, precum si costurile dezmembrarii si eliminarii componentelor precum si restaurarii locatiei.

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

k) Imobilizarile corporale(*continuare*)

i) *Recunoastere si evaluare(continuare)*

Software-ul achizitionat pentru functionarea corespunzatoare a echipamentelor se capitalizeaza ca parte a respectivelor

echipamente. Cheltuielile generate de construirea sau imbunatatirea cladirilor sunt capitalizate si amortizate incepand de la darea in folosinta a acestora.

Atunci cand parti ale unui mijloc fix au durate de viata diferite, ele sunt contabilizate separat.

Orice castig sau pierdere din cedarea unei imoblizari corporale (calculat ca diferenta intre venitul net din cedare si valoarea contabila a imoblizarii corporale) sunt recunoscute ca alte venituri in contul de profit sau pierdere.

ii) *Costuri ulterioare*

Cheltuielile generate de inlocuirea unor elemente componente ale imoblizarilor sunt recunoscute in valoarea contabila a imoblizarii corporale respective daca este probabil ca elementul inlocuit sa genereze beneficii economice viitoare si costul acestuia poate fi evaluat credibil. Costurile de intretinere curenta a imoblizarilor sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere atunci cand au loc.

iii) *Amortizarea*

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit sau pierdere de la data punerii in functiune si calculata prin metoda liniara, pe perioada duratei de viata estimata pentru fiecare element din categoria imoblizarilor. Activele aflate in leasing sunt amortizate pe perioada cea mai scurta dintre durata contractului de leasing si durata de viata a activului. Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

Durata de viata estimata a imoblizarilor in perioada curenta si cea comparativa este:

Calculatoare si echipamente informatice	3-5 ani
Aparatura birotica si mobilier	10-15 ani
Mijloace de transport	5 ani

Metodele de amortizare, durata de viata utila si valorile reziduale sunt revizuite si modificate, dupa caz, la fiecare data a bilantului.

l) Imoblizari necorporale

Aplicatii informatice

Aplicatiile informatice achizitionate de Banca sunt evidentiate la cost, mai putin amortizarea acumulata si ajustarea pentru deprecierea valorii.

Note la situatiile financiare

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

l) Imobilizari necorporale (*continuare*)

Cheltuiala cu aplicatiile informatice dezvoltate intern este recunoscuta ca imobilizare necorporala daca Banca face dovada intentiei si capacitatii sale de a dezvolta si folosi aplicatia intr-o maniera ce-i va aduce beneficii economice viitoare si daca cheltuielile cu dezvoltarea aplicatiilor pot fi estimate intr-o maniera rezonabila.

Costurile capitalizate generate de aplicatiile informatice dezvoltate intern includ toate costurile direct atribuibile dezvoltarii aplicatiilor si sunt amortizate pe durata de viata. Aplicatiile informatice dezvoltate intern sunt evidentiata la costul capitalizat, din care se deduce amortizarea cumulata si ajustarea pentru deprecierea valorii.

Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate doar atunci cand contribuie la sporirea beneficiilor economice viitoare care decurg din folosirea respectivelor active. Alte costuri asociate cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt reflectate in contul de profit sau pierdere pe masura ce sunt efectuate.

Amortizarea se recunoaste in contul de profit si pierdere de la data punerii in functiune si este calculata prin metoda liniara pe toata durata de functionare a aplicatiei informatice. Durata de viata estimata a aplicatiilor informatice este de 5 ani. Metodele de amortizare, duratele de viata utila si valorile reziduale sunt revizuite la fiecare data a raportarii si ajustate, daca este cazul.

m) Deprecierea activelor, altele decat activele financiare

Valorile contabile ale activelor care nu sunt de natura financiara, altele decat activele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare, pentru a determina daca exista vreun indiciu conform caruia activul este depreciat. Daca exista un astfel de indiciu, Banca trebuie sa estimeze valoarea recuperabila a activului.

O pierdere din deprecierea unui activ este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau beneficiile generate de acesta depasesc valoarea recuperabila. Un element generator de numerar este cel mai mic grup identificabil de active care genereaza fluxuri de numerar si care este in mare masura independent de alte active sau grupuri de active. Pierderile din deprecierea activelor sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere. Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este valoarea cea mai mare dintre valoarea sa de utilizare si valoarea sa justa, din care se scad costurile de vanzare. La evaluarea valorii de utilizare, estimarile fluxurilor de numerar viitoare sunt actualizate la valoarea lor prezenta folosind o rata de actualizare folosita inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specific activului respectiv.

In ceea ce priveste aceste alte active, pierderile recunoscute in perioadele anterioare din deprecierea acestora sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a identifica orice indiciu ca pierderea a scazut sau nu mai exista. O pierdere din depreciere este reluata daca a existat o modificare in estimarile folosite pentru a determina valoarea recuperabila. O pierdere din depreciere este reluata doar in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila neta care ar fi fost determinata in cazul in care nu ar fi fost recunoscuta nici o pierdere din depreciere.

Note la situatiile financiare

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

n) Depozite de la clienti si datorii subordonate

Depozitele clientilor, imprumuturile de la banci si datoriile subordonate sunt sursele Bancii de finantare prin datorii. Acestea sunt recunoscute initial la valoarea justa, la care se adauga eventuale costuri de tranzactie, iar ulterior sunt evaluate la costul amortizat folosind metoda dobanzii efective.

Contractele de economisire-creditare permit o economisire neregulata pe o durata diferita de durata contractuala de economisire. Datorita acestei caracteristici, fluxurile viitoare de trezorerie si maturitatea efectiva a majoritatii contractelor de economisire nu pot fi predictibile.

o) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Banca se naste o obligatie legala legata de un eveniment trecut, obligatie care poate fi estimata in mod rezonabil si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie. 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.

Provizioanele se constituie pentru litigii, pentru angajamente de credit neutilizate si alte evenimente si datorii care necesita recunoasterea unor provizioane.

p) Beneficiile angajatilor

i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salariile, primele si contributiile la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand serviciile sunt prestate. Banca include in beneficiile pe termen scurt primele platibile angajatilor intr-o perioada de 12 luni de la incheierea anului si zile nelucratoare ramase neplatite la data raportarii.

Obligatiile si beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor nu se actualizeaza si sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere pe masura ce serviciul aferent este prestat. Se recunoaste un provizion pentru sumele ce se asteapta a fi platite cu titlu de prime in numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit daca Banca are in prezent o obligatie legala sau constructiva de a plati acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de catre angajati si daca obligatia respectiva poate fi estimata in mod credibil.

Note la situatiile financiare

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

p) Beneficiile angajatilor (*continuare*)

ii) *Planuri de contributii determinate*

Banca, in desfasurarea normala a activitatii, executa plati catre fondurile de pensii de stat romanesti pentru angajatii proprii, pentru asigurari de sanatate si somaj.

Toti angajatii Bancii sunt membri si au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii determinat al Statului). Toate contributiile aferente sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere al perioadei, atunci cand sunt efectuate. Banca nu are alte obligatii suplimentare.

Banca nu opereaza niciun plan de pensii independent si, prin urmare, nu are nici o obligatie in ceea ce priveste aceste pensii. Banca nu opereaza niciun alt plan de beneficii sau de beneficii dupa pensionare. Banca nu are nicio obligatie sa ofere alte servicii/facilitati actualilor sau fostilor angajati.

iii) *Beneficiile angajatilor pe termen lung*

Banca a incheiat contracte de economisire – creditare cu angajati ai Bancii si angajati ai Raiffeisen Bank S.A. (unul din actionarii Bancii) pentru care nu a perceput comision de deschidere. Beneficiul legat de renuntarea la comisionul de deschidere a contractelor de economisire – creditare incheiate cu angajatii a fost estimat la valoarea standard a comisionului de deschidere care ar fi fost aplicat de catre Banca la ratele de piata uzuale. In scopul compensarii veniturilor nerealizate, Banca nu plateste comisionul de vanzare agentilor care au incheiat aceste contracte care fac obiectul beneficiului.

q) **Standarde, interpretari si amendamente care nu au intrat inca in vigoare si/sau nu au fost aplicate in aceste situatii financiare**

Politicele contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde modificate, care au fost adoptate de Banca la 1 ianuarie 2015:

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi**
 - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa**
 - **IAS 40 Investitii imobiliare**
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013** Conducerea a estimat ca acestea nu produc un impact asupra situatiilor financiare incepand cu data de 1 ianuarie 2015.
 - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri in participatie in cadrul situatiilor financiare ale asocierii in participatie in sine.
 - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca aria exceptiei privind portofoliul, astfel cum este definita la punctul 52 al IFRS 13, include toate contractele contabilizate conform ariei de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent daca indeplinesc sau nu definitia activelor financiare si a datorii financiare conform definitiei din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare.
 - **IAS 40 Investitii imobiliare:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca, pentru a determina daca o anumita tranzactie indeplineste atat definitia unei combinari de intreprinderi

Note la situatiile financiare

conform definitiei din IFRS 3 Combinari de intreprinderi, cat si a unei investitii imobiliare conform definitiei din IAS 40 Investitii imobiliare, trebuie ca aplicarea celor doua standarde sa se realizeze independent unul de celalalt.

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

q) Standarde, interpretari si amendamente care nu au intrat inca in vigoare si/sau nu au fost aplicate in aceste situatii financiare (continuare)

Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu

- **IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale (modificare): Clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarea furnizeaza indrumari suplimentare cu privire la modul in care trebuie calculata amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale. Aceasta modificare clarifica principiile din IAS 16 Imobilizari corporale si IAS 38 Imobilizari necorporale conform carora venitul reflecta un model de beneficii economice care sunt generate dintr-o exploatare de afaceri (din care face parte activul) mai degraba decat beneficii economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate si veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizari corporale si poate fi folosit numai situatii extrem de restranse pentru a amortiza imobilizarile necorporale. Conducerea a estimat ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.
- **IAS 19 Planuri de beneficii determinate (modificare): contributiile angajatilor**
Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Modificarea se aplica pentru contributiile angajatilor sau tertilor la planuri de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este sa simplifice contabilizarea contributiilor care sunt independente de vechimea in munca, de exemplu, contributiile angajatilor care sunt calculate in functie de un procent fix din salariu. Conducerea a estimat ca aplicarea acestui standard nu va avea un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.
- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare**
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Versiunea finala a IFRS 9 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. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea este in curs de analiza a prevederilor standardului pentru a determina impactul acestuia asupra situatiilor financiare ale bancii.

IFRS 11 Angajamente comune (modificare): contabilizarea achizitiei intereselor in exploatare in participatie

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se refera la modul de contabilizare a intereselor in asocierile in participatie si operatiunile in participatie. Modificarea prezinta noi indrumari cu privire la modul in care trebuie contabilizata achizitia unui interes intr-o operatiune in participatie ce reprezinta o intreprindere in conformitate cu IFRS si specifica tratamentul contabil adecvat pentru aceste achizitii. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii deoarece nu

Note la situatiile financiare

are in prezent operatiuni de tipul celor reglementate prin acest standard si nici nu intentioneaza prin strategia sa de afaceri efectuarea de astfel de operatiuni.

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

q) Standarde, interpretari si amendamente care nu au intrat inca in vigoare si/sau nu au fost aplicate in aceste situatii financiare (*continuare*)

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii**

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabileste un nou model in cinci etape care se va aplica pentru recunoasterea veniturilor provenind dintr-un contract incheiat cu un client (cu exceptii limitate), indiferent de tipul tranzactiei sau de industrie. De asemenea, cerintele standardului se vor aplica pentru recunoasterea si evaluarea castigurilor si pierderilor din vanzarea anumitor active de alta natura decat cea financiara care nu sunt rezultatul activitatii obisnuite a entitatii (de ex.: vanzare de imobilizari corporale si necorporale). Va fi prevazuta prezentarea extinsa de informatii, inclusiv dezagregarea venitului total, informatii despre obligatiile de executare, modificari ale soldurilor activelor si datoriilor aferente contractelor intre perioade si rationamente si estimari-cheie. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea este in curs de analiza a prevederilor standardului pentru a determina impactul acestuia asupra situatiilor financiare ale bancii

- **IAS 27 Situatii financiare individuale (modificat)**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare va permite entitatilor sa foloseasca metoda punerii in echivalenta pentru a contabiliza investitiile in filiale, asocierile in participatie si asociati in cadrul situatiilor lor financiare individuale si va ajuta anumite jurisdicții sa treaca la IFRS pentru situatiile financiare individuale, reducand costurile de conformare fara a reduce nivelul informatiilor puse la dispozitia investitorilor. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

- **Modificare 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 se afla intr-o filiala. 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. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

Note la situatiile financiare

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

q) Standarde, interpretari si amendamente care nu au intrat inca in vigoare si/sau nu au fost aplicate in aceste situatii financiare (*continuare*)

- **IFRS 10, IFRS 12 si IAS 28: Entitati de investitii: aplicarea exceptiei de la consolidare (modificari)**

Modificarile se refera la trei aspecte aparute in practica in legatura cu aplicarea exceptiei de la consolidare pentru entitatile de investitii. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile clarifica faptul ca exceptia de la prezentarea de situatii financiare consolidate se aplica unei entitati-mama care este o filiala a unei entitati de investitii atunci cand entitatea de investitii isi evalueaza toate filialele la valoarea justa. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca numai o filiala care nu este, in sine, o entitate de investitii dar furnizeaza servicii de asistenta entitatii de investitii, este consolidata. Toata celelalte filiale ale unei entitati de investitii sunt evaluate la valoarea justa. In cele din urma, modificarile *IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie* permit investitorilor ca, la aplicarea metodei punerii in echivalenta, sa pastreze evaluarea la valoarea justa aplicata de entitatea asociata sau asocierea in participatie a entitatii de investitii pentru interesele sale in filiale. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

- **IAS 1: Initiativa de prezentare a informatiilor (modificare)**

Modificarile IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare incurajeaza si mai mult societatile sa aplice rationamente profesionale atunci cand determina informatiile pe care trebuie sa le prezinte si modul in care le structureaza in cadrul situatiilor financiare. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Modificarile cu arie redusa ale IAS clarifica, mai degraba decat sa modifice semnificativ, cerintele existente ale IAS 1. Modificarile se refera la pragul de semnificatie, ordinea notelor, subtotaluri si dezagregare, politici contabile si prezentarea altor elemente ale rezultatului global decurgand din investitiile contabilizate conform metodei punerii in echivalenta. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 februarie 2015. Conducerea a estimat ca aceste amendamente nu au impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.**



Note la situatiile financiare

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

q) Standarde, interpretari si amendamente care nu au intrat inca in vigoare si/sau nu au fost aplicate in aceste situatii financiare (continuare)

- **IFRS 2 Plata pe baza de actiuni:** Aceasta imbunatatire modifica definitia „conditiei de intrare in drepturi” si a „conditiei de piata” si adauga definitii pentru „conditia de performanta” si „conditia de serviciu” (care, anterior, erau incluse in definitia „conditiilor de intrare in drepturi”).
 - **IFRS 3 Combinari de intreprinderi:** Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca o contraprestatie contingenta intr-o achizitie de intreprinderi care nu este clasificata drept capitaluri proprii, este evaluata ulterior la valoarea justa prin profit sau pierdere indiferent daca intra sau nu in domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.
 - **IFRS 8 Segmente de activitate:** Aceasta imbunatatire prevede ca o entitate sa prezinte rationamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci cand acestia pun in aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate si clarifica faptul ca o entitate trebuie sa prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entitatii daca activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
 - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:** Aceasta imbunatatire din cadrul Bazei pentru concluzii a IFRS 13 clarifica faptul ca, prin emiterea IFRS 13 si modificarea IFRS 9 si a IAS 39, nu a fost eliminata posibilitatea evaluarii creantelor si datoriilor pe termen scurt care nu au o rata declarata a dobanzii la valoarea lor de facturare, fara actualizare, daca efectul neactualizarii nu este semnificativ.
 - **IAS 16 Imobilizari corporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unui element de imobilizari corporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii contabile nete.
 - **IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:** Imbunatatirea clarifica faptul ca o entitate care furnizeaza servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raporteaza sau pentru societatea-mama a entitatii care raporteaza este o parte afiliata a entitatii care raporteaza.
 - **IAS 38 Imobilizari necorporale:** Imbunatatirea clarifica faptul ca, la momentul reevaluarii unei imobilizari necorporale, valoarea contabila bruta este ajustata astfel incat sa corespunda valorii de reevaluare a valorii contabile nete.
- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Conducerea a estimat ca aceste amendamente nu vor avea impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.
 - **IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte** Modificarea clarifica faptul ca trecerea de la o metoda de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire catre proprietari) nu trebuie considerata a fi un nou plan de cedare ci, mai degraba, este o continuare a planului initial. Prin urmare, nu exista o intrerupere in aplicarea cerintelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca schimbarea metodei de cedare nu schimba data clasificarii.
 - **IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat.** Modificarea clarifica faptul un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continua in activul

Note la situatiile financiare

financiar. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si datoriilor financiare nu trebuie incluse in raportul financiar interimar simplificat.

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

q) Standarde, interpretari si amendamente care nu au intrat inca in vigoare si/sau nu au fost aplicate in aceste situatii financiare (*continuare*)

- **IAS 19 Beneficiile angajatilor:** Modificarea clarifica faptul ca adancimea pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate este evaluata pe baza monedei in care este exprimata obligatia, mai degraba decat in tara in care se afla obligatia. Cand nu exista o pieta extinsa pentru obligatiunile corporative de inalta calitate in moneda respectiva trebuie utilizate ratele aplicabile obligatiunilor de stat.
- **IAS 34 Raportarea financiara interimara:** Modificarea clarifica faptul ca informatiile interimare de prezentat trebuie fie sa existe in situatiile financiare interimare, fie incluse prin referinte incrucisate intre situatiile financiare interimare si specificarea includerii acestora in raportul financiar interimar mai extins (de ex.: in comentariile conducerii sau raportul de risc). Comitetul a specificat ca celelalte informatii din cadrul raportului financiar interimar trebuie sa fie puse la dispozitia utilizatorilor in aceeasi termeni ca si in cazul situatiilor financiare interimare si la aceeasi data. Daca utilizatorii nu au acces la alte informatii in acest fel, raportul financiar interimar este incomplet.

• IFRS 16: Contracte de leasing

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si descrierea/furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („cesionarul”) si furnizorul („cedentul”). Noul standard prevede ca cesionarul trebuie sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Cesionarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea cedentului ramane in mod semnificativ neschimbata. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea este in curs de analiza a prevederilor standardului pentru a determina impactul acestuia asupra situatiilor financiare ale bancii.

r) Prima de stat

Prima de stat se acorda clientilor, persoane fizice cu cetatenia romana si cu domiciliul stabil in Romania, care au incheiat un contract de economisire-creditare cu o banca de economisire si creditare in domeniul locativ.

Prima de stat este stabilita la 25% din suma economisita in anul respectiv de catre client si nu poate depasi echivalentul in lei a 250 Euro, calculat la rata de schimb leu/Euro comunicata de Banca Nationala a Romaniei pentru ultima zi lucratoare a anului de economisire.

In baza contractului de economisire-creditare, clientul imputerniceste Banca sa solicite in numele sau prima acordata de stat pentru depunerile anuale efectuate, iar la primirea acesteia, Banca are obligatia de a credita conturile clientilor cu prima de stat aferenta.

Note la situatiile financiare

Banca nu inregistreaza in contabilitatea proprie prima de stat solicitata in numele clientilor sai. Banca inregistreaza prima de stat la incasarea acestora si crediteaza conturile clientilor sai cu sumele efectiv incasate.

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

s) Rezerve legale si statutare

Conform legislatiei romanesti privind institutiile si operatiunile bancare, Banca trebuie sa repartizeze profitul la rezerve sau dividende, pe baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu reglementarile contabile si de raportare emise de Banca Nationala a Romaniei si de Ministerul Finantelor Publice. Sumele transferate in conturile de rezerve trebuie sa fie folosite in scopurile definite in momentul transferului.

Banca trebuie sa constituie rezerva legala potrivit legislatiei societatilor comerciale, respectiv cel putin 5% din profitul brut pana ce aceasta va atinge minimum 20% din capitalul social.

De asemenea, potrivit prevederilor Ordonantei de urgenta nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adevcarea capitalului, bancile de economisire si creditare in domeniul locativ alocă anual din profit la fondul special diferenta dintre veniturile realizate ca urmare a plasamentelor temporare efectuate din masa de repartizare neutilizata pentru finantarea in baza contractelor de economisire-creditare, din cauza neindeplinirii de catre clienti a conditiilor de repartizare, si veniturile care s-ar fi realizat ca urmare a finantarii in baza contractului de economisire-creditare, in limita a 3% din depozitele atrase. Fondul special poate fi lichidat, la sfarsitul anului, in limita partii care depaseste 3% din depozitele atrase.

4. Politici de gestionare a riscului financiar

a) Introducere

Ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare, Banca este expusa urmatoarelor riscuri:

- Riscul de credit
- Riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata

Organizarea gestionarii riscurilor si procesele de control sunt urmatoarele:

Note la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

a) Introducere (continuare)

Actiune	Risc atenuat	Frecventa	Departament
Separarea activitatii de trezorerie de cea de Back Office	Risc operational	Zilnic	Trezorerie / Contabilitate
Controlul si monitorizarea limitelor de tranzactionare ale Departamentului de Trezorerie	Risc de credit/Risc de piata/Risc operational	Zilnic	Departamentul Risk Management si Organizare
Analiza gap-ului de rata a dobanzii	Risc de piata/Risc al ratei de dobanda	Lunar	Departamentul Trezorerie
Simularea de scenarii / Teste de stres	Toate riscurile semnificative	Anual/oricand se considera necesar	Departamentul Trezorerie Departamentul Risk Management si Organizare
Pregatirea si conducerea sedintelor ALCO	Risc de piata / Risc al ratei de dobanda	De 2 ori pe trimestru	Departamentul Trezorerie
Implementarea masurilor propuse de ALCO	Risc de piata	De 2 ori pe trimestru	Departamentul Trezorerie
Pregatirea si conducerea sedintelor CR	Risc de credit/Risc operational/Risc reputational/ Risc de conformitate/Risc strategic	Trimestrial	Departamentul Risk Management si Organizare Departamentul Juridic si Conformitate
Implementarea masurilor propuse de CR	Risc de credit/Risc operational/Risc reputational/ Risc de conformitate/ Risc strategic	Trimestrial	Departamentul Risk Management si Organizare Departamentul Juridic si Conformitate
Verificarea derularii proceselor, mentinerea, calcularea si monitorizarea limitelor activitatilor, precum si contabilizarea corecta a instrumentelor financiare utilizate	Risc operational	Conform cu planul ajustat de audit al riscului	Departamentul de Audit Intern
Analizarea potentialului de plata a viitorilor clienti precum si a celor deja existenti in portofoliu, pentru eventuale derogari	Risc de credit	La solicitarea unui credit	Directia Creditare Comitetul de Credite Departamentul Risk Management si Organizare
Controlul intern legat de rambursarea creditelor	Risc de credit	Inainte de rambursarea imprumutului	Directia Creditare
Stabilirea Planului de urgenta pentru gestionarea lichiditatii in situatiile de criza	Risc de lichiditate	Cand se considera necesar	Departamentul Trezorerie/ALCO
Controlul lichiditatii pe termen scurt	Risc de lichiditate	Lunar	Departamentul Trezorerie/ ALCO

Note la situatiile financiare

Identificarea si evaluarea riscurilor operationale	Risc operational	Anual	Departamentul Risk Management si Organizare
Monitorizarea pierderilor operationale	Risc operational	Lunar	Departamentul Risk Management si Organizare
Monitorizarea KRI	Risc operational	Trimestrial	Departamentul Risk Management si Organizare

4. Politici de gestionare a riscului financiar *(continuare)*

a) Introducere *(continuare)*

Comitetul de Audit al Bancii este responsabil pentru monitorizarea conformitatii cu politicile si procedurile de gestionare a riscului in Banca si pentru adecvarea mecanismelor de control in relatie cu riscurile cu care se confrunta Banca. Comitetul de Audit este asistat in indeplinirea acestor sarcini de Departamentul de Audit intern.

Auditul intern efectueaza revizuri regulate asupra controalelor si procedurilor interne, iar rezultatele sunt raportate Comitetului de Audit si Consiliului de Supraveghere, asigurand in acest mod functia independenta de control intern.

Comitetul de Administrare a Riscurilor al Consiliului de Supraveghere consiliaza Consiliul de Supraveghere si Directoratul cu privire la apetitul la risc al bancii si strategia privind administrarea riscurilor si asista Consiliul de Supraveghere si Directoratul in supravegherea implementarii strategiei respective.

Banca a infiintat, de asemenea, Comitetul de Credite, ALCO si respectiv Comitetul de Administrare a Riscurilor, formate din membrii Directoratului si respectiv angajati ai bancii, aceste Comitete jucand un rol important in gestionarea riscurilor.

Banca aplica metoda standard de abordare a riscului (SA) pentru riscul de credit si abordarea indicatorului de baza (BIA) pentru riscul operational.

b) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare a neindeplinirii, de catre debitor, a obligatiilor contractuale, sau a esecului acestuia in indeplinirea celor stabilite.

Banca este expusa la riscul de credit atat prin activitatile sale de creditare a clientelei, cat si din activitatea de tranzactionare.

Riscul de credit din activitatea de creditare a clientelei

Comitetul de Credite este direct subordonat Directoratului, avand urmatoarele atributii:

- Furnizeaza Comitetului de Administrare a Riscului informatii referitoare la problemele semnificative si la evolutiile riscului de credit, care ar putea influenta profilul de risc al Bancii;
- Stabileste si mentine standarde sanatoase de creditare;
- Analizeaza si aproba aplicatiile de credit, precum si modificarile ulterioare aprobarii;
- Analizeaza si monitorizeaza activitatea de creditare din cadrul Directiei Creditare, stabilind masuri concrete pentru imbunatatirea acesteia;
- Aproba masurile care trebuie luate in cazul creditelor neperformante.

Note la situatiile financiare

Referitor la activitatea de trezorerie, obiectivul Bancii este de a avea risc implicit minim, prin selectia riguroasa a contrapartidelor si prin stabilirea limitelor la nivelul portofoliului de trezorerie.

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014, situatia expunerii la riscul de credit se prezinta dupa cum urmeaza:

<i>31 decembrie 2015</i>	Expuneri brute subcolateralizate	Garantii afere ntele expunerilor brute subcolaterali zate	Diferenta	Expuneri brute supracolate ralizate	Garantii afere ntele expunerilor brute supracolater alizate	Diferenta
Credite si avansuri acordate clientilor <i>din care</i>						
Credit anticipat	19.545.940	5.504.888	-14.041.052	21.552.670	46.791.885	25.239.215
Credit direct		-	-	21.331.247	45.845.506	24.514.257
Credit intermediar	13.629.133	5.762.308	-7.866.825	8.373.623	14.149.765	5.776.142
Credit locativ	12.671.150	31.900	-12.639.250	14.504.553	85.658.057	71.153.504
	45.846.223	11.299.096	-34.547.127	65.762.095	192.445.213	126.683.118
<i>31 decembrie 2014</i>	Expuneri brute subcolateralizate	Garantii afere ntele expunerilo r brute subcolatera lizate	Diferenta	Expuneri brute supracolate ralizate	Garantii afere ntele expunerilor brute supracolatera lizate	Diferenta
Credite si avansuri acordate clientilor <i>din care</i>						
Credit anticipat	14.314.046	3.161.494	-11.152.552	12.252.922	27.206.827	14.953.905
Credit direct		-	-	8.781.434	18.407.166	9.625.732
Credit intermediar	5.771.053	2.645.484	-3.125.569	8.166.982	13.178.327	5.011.345
Credit locativ	14.471.785	-	-14.471.785	16.503.402	95.163.678	78.660.276
Total	34.556.884	5.806.978	-28.749.906	45.704.740	153.955.998	108.251.258

Garantiile totale aferente expunerilor brute includ garantii de natura depozitelor colaterale precum si cele de natura ipotecilor asupra proprietatilor imobiliare.

Creditele acordate catre clientii bancari si nebankari sunt clasificate in urmatoarele categorii:

Note la situatiile financiare

- a) credite depreciate;
- b) credite restante, dar nedepreciate;
- c) credite nici restante, nici depreciate.

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 impartirea creditelor in functie de clasificarea de mai sus este urmatoarea (sume nete de ajustari depreciere):

31 decembrie 2015	Nota	Valoare contabila	Credite nici restante, nici depreciate	Credite restante, dar nedepreciate	Credite depreciate
Credite si avansuri acordate bancilor	13	7.500.052	7.500.052	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	14	109.800.232	108.295.149	1.359.382	145.701
31 decembrie 2014					
Credite si avansuri acordate bancilor	13	29.800.207	29.800.207	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	14	79.213.321	77.309.677	1.512.444	391.200

In conformitate cu normele interne ale bancii, aprobate de catre Banca Nationala a Romaniei, Banca a stabilit pentru clientii persoane fizice 5 categorii de performanta financiara, de la A la E, in ordinea descrescatoare a calitatii acestora. Criteriul determinant in stabilirea performantei financiare este gradul de indatorare (sau anumite cazuri de deces si cazurile de fraudă). La data acordarii creditului, existand un grad de indatorare adecvat (altfel nu s-ar acorda creditul), performanta financiara este A. Pe durata derularii contractului de credit, banca monitorizeaza evolutia gradului de indatorare, si, in situatia in care exista o modificare confirmata (cu inscrisuri) in sens negativ a veniturilor, se modifica nivelul performantei financiare.

Impartirea creditelor acordate clientilor pe tipuri de produse si respectiv categorii de performanta financiara (in conformitate cu prevederile Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 16/2012) este prezentata mai jos (sume nete de ajustari depreciere):

31 decembrie 2015	Credite nici restante, nici depreciate		Restante dar nedepreciate		Total
	Depreciate	Depreciate	Depreciate	Depreciate	
Categoria de performanta financiara					
	A	B	A	A	
Credite Locative	26.809.583	13.734	56.499	73.987	26.953.803
Credite Intermediare	21.561.059	-	345.107	4.026	21.910.192
Credite Anticipate	39.065.890	-	538.445	67.688	39.672.023
Credite Directe	20.844.883	-	419.331	-	21.264.214
Total	108.281.415	13.734	1.359.382	145.701	109.800.232

Note la situatiile financiare

31 decembrie 2014	Credite nici restante, nici depreciate	Restante dar nedepreciate	Depreciate	Total	
Categoria de performanta financiara					
	A	A	A	B	
Credite Locative	30.412.850	268.017	69.810	63.495	30.814.172
Credite Intermediare	13.750.829	111.319	-	16.779	13.878.927
Credite Anticipate	24.522.602	934.515	-	310.926	25.768.043
Credite Directe	8.623.396	128.783	-	-	8.752.179
Total	77.309.677	1.442.634	69.810	391.200	79.213.321

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

Riscul de credit din activitatea de trezorerie

Expuneri depreciate

Expunerile depreciate sunt credite sau investitii de valori mobiliare pentru care Banca stabileste ca exista dovezi obiective de depreciere (la nivel individual sau la nivelul grupurilor de active) si nu se asteapta sa colecteze toata valoarea creditului si dobanzile restante conform termenilor contractuali ai creditului.

Expuneri restante dar nedepreciate

Expunerile pot inregistra dobanzi si/sau rate restante, dar Banca considera ca nu este necesara deprecierea lor, datorita garantiei existente si/sau stadiului colectarii sumelor cuvenite Bancii.

La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 clasamentul cronologic al expunerilor restante si nedepreciate este urmatorul:

31 decembrie 2015	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere	Depozite colaterale	Expunere neta de ajustari	Expunere neta de ajustari si depozite
1-60 zile	1.364.157	4.775	292.133	1.359.382	1.067.249
Total	1.364.157	4.775	292.133	1.359.382	1.067.249
31 decembrie 2014	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere	Depozite colaterale	Expunere neta de ajustari	Expunere neta de ajustari si depozite
1-60 zile	950.202	3.326	176.462	946.876	770.414
61-89 zile	567.554	1.986	37.735	565.568	527.833
Total	1.517.756	5.312	214.197	1.512.444	1.298.247

Ajustari pentru depreciere

Banca stabileste o ajustare pentru depreciere care reprezinta o estimare a unei pierderi suferite care deriva din valoarea recuperabila din contract.

Componentele principale ale acestei ajustari sunt:

- ajustari pentru depreciere identificate individual;

Note la situatiile financiare

- ajustari pentru deprecieri identificate la nivel de grup;
- ajustari pentru deprecieri generate, dar neidentificate.

Banca apreciaza ca semnalele relevante pentru indicarea deprecierei expunerilor sunt cele descrise in nota 3f vii). La 31 decembrie 2015, in baza metodologiei interne descrise la Nota 3f vii, Banca recunoaste o ajustare colectiva pentru pierderi din creditele si avansurile acordate clientilor in valoare de 1.808.088 RON (31 decembrie 2014: 1.048.304 RON). O prezentare mai detaliata a creditelor si a ajustarilor pentru deprecierea creditelor este urmatoarea:

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
<i>RON</i>		
Total credite inainte de ajustari pentru depreciere	111.608.320	80.261.625
Deprecieri colective (depreciere inregistrata dar neidentificata - IBNR)	-362.976	-267.588
Deprecieri identificate la nivel de grup	-1.445.112	-780.716
Total	109.800.232	79.213.321

Banca detine garantii pentru minimizarea riscului sub forma de ipoteci asupra proprietatilor imobiliare sau asupra depozitelor colaterale, si alte garantii de risc. Valorile garantiilor pentru credite si avansuri acordate clientelei la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 sunt prezentate mai jos:

<i>RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Garantii constand in depozite colaterale	20.443.858	12.439.967
Ipoteci imobiliare	183.300.452	147.323.010
Alte garantii	5.882.300	5.656.522
Total	209.626.610	165.419.499

Derecunoastere

Banca derecunoaste orice creante ce deriva dintr-un contract de credit si orice pierdere din depreciere legata de acestea atunci cand Comitetul de Credite al Bancii stabileste ca imprumaturile acordate nu pot fi recuperate. Concluzia se bazeaza pe evaluarea schimbarilor semnificative care au loc in performanta financiara a imprumutatului si care au determinat imposibilitatea de plata a obligatiei si/sau pe evaluarea diferentei dintre expunere si valoarea rezultata din recuperarea garantiilor.

Analiza expunerilor maxime la riscul de credit si a garantiilor

Note la situatiile financiare

Expunerea maxima la riscul de credit pe clase de risc la 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 este prezentata mai jos. De asemenea, este prezentata si valoarea justa a garantiilor eligibile Basel III si expunerea neta la riscul de credit.

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

<i>31 decembrie 2015</i>	Expunere maxima la riscul de credit	Depozite colaterale	Expunere neta
Expuneri fata de administratii centrale sau banci centrale	559.721.659	-	559.721.659
Expuneri fata de institutii de credit	2.724.302	-	2.724.302
Expuneri fata de societati	-	-	-
Expuneri de tip retail	60.905.338	20.372.117	40.533.221
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	48.749.194	-	48.749.194
Expuneri in stare de nerambursare	145.700	71.740	73.960
Alte elemente	3.047.382	-	3.047.382
Total	675.293.575	20.443.857	654.849.718

<i>31 decembrie 2014</i>	Expunere maxima la riscul de credit	Depozite colaterale	Expunere neta
Expuneri fata de administratii centrale sau banci centrale	434.628.661	-	434.628.661
Expuneri fata de institutii	1.798.777	-	1.798.777
Expuneri fata de societati	-	-	-
Expuneri de tip retail	44.469.662	12.291.998	32.177.664
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	34.352.462	-	34.352.462
Expuneri in stare de nerambursare	391.200	145.833	245.367
Alte elemente	2.120.915	-	2.120.915
Total	517.761.677	12.437.831	505.323.846

Efectul financiar al colateralelor de tip proprietati imobiliare asupra portofoliului de credite este de 74.012 RON, iar a colateralelor de tip depozite este de 71.740 RON, reprezentand cresterea

Note la situatiile financiare

provizionului de risc de credit la 31 Decembrie 2015, atunci cand acesta se estimeaza fara a considera acoperirea cu colaterale.

Riscuri legate de activitatea de creditare

Riscul de tara

Banca nu este expusa semnificativ la riscul de tara, altul decat cel al Romaniei, deoarece:

- Creditarea persoanelor fizice este adresata rezidentilor;
- Portofoliul de trezorerie poate fi investit doar in contrapartide romanesti (administratia centrala, Banca Nationala a Romaniei si respectiv institutii de credit persoane juridice romane).

4. Politici de gestionare a riscului financiar *(continuare)*

b) Riscul de credit *(continuare)*

Riscul rezidual

Riscul rezidual este riscul ca tehnicile de diminuare a riscului de credit sa nu fie atat de eficiente pe cat se asteapta a fi.

Principalele tipuri de garantii folosite de Banca sunt ipotecile asupra depozitelor colaterale si proprietatilor imobiliare. In scopul minimizarii riscului rezidual, Banca considera doar ipotecile asupra depozitelor colaterale ca fiind garantii financiare eligibile la calcularea cerintelor de capital.

Concentrarea riscului de credit

Nivelul gradului de concentrare in portofoliu este monitorizat in functie de diversi factori: tipul expunerii, categoria din care face parte contrapartida, aria geografica, marimea expunerii etc. Obiectivul Bancii este crearea unui portofoliu de credite diversificat, permitand controlul si managementul riscurilor asumate precum si evitarea deteriorarii calitatii portofoliului datorata similaritatilor dintre componentele sale. De asemenea, Banca monitorizeaza concentrarea riscului de credit pe sectoare si locatii geografice. O analiza la data raportarii a concentrarii riscului de credit rezultat din creditele si avansurile acordate si din titlurile de valoare este urmatoarea:

RON	Note	Credite si avansuri acordate clientelei		Credite si avansuri acordate bancilor		Titluri de valoare	
		2015	2014	2015	2014	2015	2014
Concentratie pe sectoare							
Banci	13	-	-	7.500.052	29.800.207	-	-
Retail/Persoane fizice	14	109.800.232	79.213.321	-	-	-	-
Statul Roman	16/17	-	-	-	-	551.609.526	404.800.559
Total		109.800.232	79.213.321	7.500.052	29.800.207	551.609.526	404.800.559
Concentratie pe regiuni geografice							
Ardeal		20.305.997	19.330.680	-	-	-	-
Banat		2.776.593	3.368.205	-	-	-	-
Crisana		3.039.253	3.913.091	-	-	-	-

Note la situatiile financiare

Maramures	2.403.374	1.728.459	-	-	-	-
Moldova	19.410.977	12.986.812	-	-	-	-
Muntenia	19.760.683	12.034.961	-	-	-	-
Oltenia	8.676.724	5.817.129	-	-	-	-
Dobrogea	2.420.777	1.770.779	-	-	-	-
Bucuresti	31.005.854	18.263.205	7.500.052	29.800.207	551.609.526	404.800.559
Total	109.800.232	79.213.321	7.500.052	29.800.207	551.609.526	404.800.559

4. Politici de gestionare a riscului financiar *(continuare)*

c) Riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare

Strategia Bancii in ceea ce privește riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare urmărește realizarea unui portofoliu cu senzitivitate redusa la variatiile ratei dobanzii.

Obiectivul strategiei privind riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare este mentinerea profilului de risc sub pragul de la care acesta devine semnificativ, prin urmatoarele metode:

- stabilirea unei politici privind investitiile și riscul de rata a dobanzii;
- stabilirea de limite pentru riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare și instituirea de sisteme de administrare a riscurilor care sa conduca la o mai buna cunoaștere, apreciere și limitare a acestui risc (raportul privind gap-urile de rata dobanzii, analiza senzitivitatii la variatia ratelor de dobanda, evaluarea modificarii valorii economice a bancii).

Ratele de dobanda ale activelor si datoriilor aferente clientilor sunt fixe pe toata perioada contractelor. Aceasta situatie rezulta din prevederile contractelor de economisire – creditare, in care ratele dobanzii aferente atat depozitelor clientilor, cat si creditelor acordate acestora sunt fixe pe perioada contractului, reducand astfel impactul riscului de dobanda asupra pozitiei financiare a Bancii.

Conform reglementarilor locale, Banca investeste in instrumente cu risc de credit redus: plasamente interbancare, titluri de trezorerie, obligatiuni municipale, obligatiuni corporative avand ca emitent exclusiv bancile comerciale si plasamente la Banca Nationala a Romaniei in depozite si certificate de depozite. Strategia Bancii de gestiune a riscului de piata este bazata pe estimarile referitoare la evolutia ratelor de dobanda si este prezentata, explicata si aprobata in intrunirile Comitetului de Administrare a Activelor si Pasivelor (“ALCO”).

Limitele de tranzactionare si autorizare aferente plasamentelor interbancare sunt stabilite, actualizate si monitorizate zilnic de catre Departamentul Risk Management si Organizare.

Riscul principal la care sunt expuse activitatile din afara portofoliului de tranzactionare este riscul de rata a dobanzii, respectiv riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare ale unor modificari adverse ale ratelor dobanzii. Riscul ratei dobanzii este gestionat in principal prin monitorizarea ecartului privind rata dobanzii. Comitetul de

Note la situatiile financiare

Administrare a Activelor si Pasivelor este organismul responsabil pentru respectarea acestor limite, fiind asistat in monitorizarea lor zilnica de catre Departamentul Risk Management si Organizare.

In tabelele de mai jos sunt detaliate ecarturile Bancii privind rata dobanzii la data de 31 decembrie 2015 si la 31 decembrie 2014, prezentate la data cea mai apropiata dintre data maturitatii si data schimbarii dobanzii de referinta:

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare (continuare)

31 decembrie 2015	Nota	Valoare contabila	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani
In RON						
Active financiare nederivate						
Numerar si conturi curente	12	3.350.382	3.350.382	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	7.500.052	7.500.052	-	-	-
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	451.763.143	0	102.842.584	264.471.810	84.448.749
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	99.846.383	73.887.074	0	25.959.309	-
Credite si avansuri acordate clientelei	14	109.800.232	2.760.432	8.255.619	54.123.470	44.660.711
Alte active	20	507.391	507.391	-	0	-
Total active financiare		672.767.583	88.005.331	111.098.203	344.554.589	129.109.460
Datorii financiare nederivate						
Datorii fata de clientela	20	598.826.679	207.687.817	67.825.868	286.699.343	36.613.651
Alte datorii	23	4.771.526	4.771.526	-	-	-
Total datorii financiare		603.598.205	212.459.343	67.825.868	286.699.343	36.613.651
Surplus / (deficit)		69.169.378	-124.454.012	43.272.335	57.855.246	92.495.809
<hr/>						
31 decembrie 2014	Nota	Valoare contabila	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani
In RON						
Active financiare nederivate						

Note la situatiile financiare

Numerar si conturi curente	12	1.839.987	1.839.987	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	29.800.207	29.800.207	-	-	-
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	366.877.668	-	67.104.213	222.399.927	77.373.528
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	37.922.891	-	-	37.922.891	-
Credite si avansuri acordate clientelei	14	79.213.321	50.809	841.062	14.655.875	63.665.575
Alte active	20	273.012	273.012	-	-	-
Total active financiare		515.927.086	31.964.015	67.945.275	274.978.693	141.039.103
Datorii financiare nederivate						
Datorii fata de clientela	21	451.277.949	138.571.218	49.732.538	226.195.375	36.778.818
Alte datorii	22	5.069.214	5.069.214	-	-	-
Total datorii financiare		456.347.163	143.640.432	49.732.538	226.195.375	36.778.818
Surplus / (deficit)		59.579.923	-111.676.417	18.212.737	48.783.318	104.260.285

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare (continuare)

Intervalul de variatie al ratelor de dobanda

Urmatorul tabel prezinta ratele de dobanda nominala anuala obtinute sau oferite de catre Banca pentru activele si datoriile sale purtatoare de dobanda, denuminate in RON, in cursul exercitiului financiar 2015:

Intervalul de variatie al ratelor de dobanda

Active	MIN	MAX
Credite si avansuri acordate bancilor	0,25%	2,00%
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	1,15%	4,43%
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	0,75%	1,85%
Credite si avansuri acordate clientelei	4,50%	12,90%

Datorii

Depozite atrase de la clienti	1,50%	3,00%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	0,3%	0,4%

Urmatorul tabel prezinta ratele de dobanda nominala anuala obtinute sau oferite de catre Banca pentru activele si datoriile sale purtatoare de dobanda, denuminate in RON, in cursul exercitiului financiar 2014:

Intervalul de variatie al ratelor de dobanda

Active	MIN	MAX
--------	-----	-----

Note la situatiile financiare

Credite si avansuri acordate bancilor	0,25%	5,25%
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	2,27%	5,13%
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	2,36%	3,47%
Credite si avansuri acordate clientelei	4,50%	12,90%
Datorii		
Depozite atrase de la clienti	1,50%	3,00%
Datorii subordonate	3,86%	6,19%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	0,4%	0,5%

4. Politici de gestionare a riscului financiar *(continuare)*

c) Riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare *(continuare)*

In ceea ce priveste senzitivitatea la riscul de rata a dobanzii, in conformitate cu prevederile legale, banca monitorizeaza valoarea indicatorului "modificarea potentiala a valorii economice a unei institutii de credit ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii ", socul aplicat fiind de +/-200 bps. Acest indicator este calculat conform prevederilor Regulamentului 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului. Modificarea potentiala a valorii economice a Bancii ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii pentru 31 decembrie 2015 este de 5,02% (31 decembrie 2014: 4,85%) din fondurile proprii (2015: 68.539.501 lei si 2014: 59.612.937 lei) calculate in conformitate cu prevederile Regulamentului 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului. Banca respecta cerinta legala de maxim 20%.

d) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul actual sau viitor de afectare negativa a profiturilor si capitalului, determinat de incapacitatea institutiei de credit de a-si indeplini obligatiile la scadenta acestora.

Strategia Bancii in gestionarea lichiditatii asigura in mod rezonabil ca vor exista intotdeauna lichiditati suficiente pentru plata datoriilor la scadenta, atat in conditii normale cat si in conditii de stres, fara a genera pierderi inacceptabile sau a afecta reputatia Bancii. Riscul de lichiditate este monitorizat zilnic de catre Departamentul Trezorerie in baza informatiilor primite de la diferite departamente ale Bancii, in ceea ce priveste intrarile si iesirile previzionate, printr-un raport referitor la structura investitionala a Bancii si la distributia activelor pe maturitati.

Politica Bancii de gestionare a riscului de lichiditate consta in pastrarea unui anumit nivel al resurselor lichide pentru a permite plata datoriilor la scadenta acestora si pentru a fi in conformitate cu normele si reglementarile Bancii Nationale a Romaniei. Strategia Bancii de gestionare a lichiditatilor este revizuita si supusa aprobarii anual de catre Directoratul Bancii. Efectuarea investitiilor la data achizitiei este decisa si in functie de maturitatea acestora, astfel

Note la situatiile financiare

incat expunerea la riscul de lichiditate sa fie distribuita prudent pe benzile de maturitate. Toate instrumentele financiare cu dobanzi fixe sunt achizitionate cu intentia generala de a le detine pana la scadenta (strategia „cumpara si pastreaza”). Totusi, Banca a clasificat mai multe instrumente de creante ca disponibile pentru vanzare, cu scopul de a fi in masura sa obtina o rezerva de lichiditate adecvata, atunci cand va fi cazul.

In scopul gestionarii eficiente a lichiditatii pe termen mediu, Banca realizeaza si o analiza a fluxuri de trezorerie viitoare, in baza evolutiilor estimate ale activelor, datoriilor si elementelor din afara bilantului.

Banca a incheiat un contract de facilitate de credit stand by cu Raiffeisen Bank S.A., prin care poate apela la resurse financiare in cazul in care este nevoie. Departamentul Trezorerie estimeaza zilnic disponibilitatile Bancii pentru platile curente planificate si neplanificate. Sursele de lichiditate ale Bancii sunt stabile atat din punct de vedere al marimii cat si al structurii. Rezilierea contractului de economisire si retragerea banilor de catre un client conduce la anulara obligatiei Bancii de a garanta acordarea unui imprumut respectivului client.

4. Politici de gestionare a riscului financiar *(continuare)*

d) Riscul de lichiditate *(continuare)*

Fluxurile de trezorerie probabile a se genera/ potentiale in viitor in Banca si tipurile acestora sunt detaliate mai jos:

Tipul fluxului de trezorerie	Flux de trezorerie
Neprogramat	Contributiile noilor clienti
	Rambursarile de credit neprogramate
	Retragerile neprogramate ale clientilor care reziliaza contractele
Programat	Contributiile lunare ale clientilor pe contracte cu fix-pay
	Rambursari de credite si plati ale ratelor de credit
	Colectarea primei de la stat
	Dobanzi platite si incasate de la clienti
	Cheltuielile operationale ale Bancii
	Venituri din dobanzi din activitatea de investitie
	Numerar eliberat din cedarea sau rambursarea unei investitii
Discretionar	Plasamentele si investitiile financiare ale Bancii

Departamentul de Trezorerie intocmeste lunar o situatie a fluxurilor de trezorerie estimate, care include toate iesirile si intrarile de numerar programate, utilizand informatii de la toate departamentele implicate in proces. Pe baza acesteia, Departamentul Trezorerie determina nivelul optim de investitie al lichiditatilor, coreland maturitatile plasamentelor interbancare cu platile programate; in acelasi timp, Departamentul Trezorerie mentine un nivel minim de



Note la situatiile financiare

lichiditati pentru a fi folosite in cazul platilor neprogramate, fara a pierde veniturile din dobanzi din retragerea in avans a plasamentelor.

Analiza maturitatilor activelor si datoriilor financiare ale Bancii (cuprinzand numai active si datorii financiare nederivate, incluzand angajamente de credit recunoscute) este detaliata mai jos si prezentata pe maturitatea contractuala ramasa:

Note la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2014	Nota	Valoare contabila	Valoare bruta a intrarii/(iesirii)	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	peste 5 ani
In RON							
Active financiare nederivate							
12	Numerar si conturi curente	1.839.987	1.839.987	1.839.987	-	-	-
13	Credite si avansuri acordate bancilor	29.800.207	29.801.035	29.801.035	-	-	-
15	Titluri de valoare detinute pana la scadenta	366.877.668	422.349.847	-	86.328.547	251.989.800	84.031.500
16	Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	37.922.891	39.118.013	1.748.253	-	37.369.760	-
14	Credite si avansuri acordate clientelei	79.213.321	103.430.531	4.819.706	11.026.756	54.846.648	32.737.421
20	Alte active	273.012	273.012	273.012	-	-	-
	Total	515.927.086	596.812.425	38.481.993	97.355.303	344.206.208	116.768.921
Datorii financiare nederivate							
20	Datorii fata de clientela	- 451.277.949	- 460.936.568	-134.275.684	- 50.320.690	- 237.281.248	- 39.058.946
23	Alte datorii	- 5.069.214	- 5.069.214	-5.069.214	-	-	-
	Total	- 456.347.163	- 466.005.782	- 139.344.898	- 50.320.690	- 237.281.248	- 39.058.946
	Surplus / (deficit)	59.579.923	130.806.643	- 100.862.905	47.034.613	106.924.960	77.709.975

Note la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscului financiar (*continuare*)

e) Riscul de piata

Riscul de piata reprezinta riscul de a inregistra pierderi aferente pozitiiilor din bilant si din afara bilantului datorita fluctuatiilor nefavorabile pe piata ale preturilor (cum ar fi, de exemplu, preturile actiunilor, ratele de dobanda, cursurile de schimb valutar).

Gestiunea riscurilor de piata

Riscul valutar (componenta a riscului de piata, care rezulta din fluctuatiile de pe piata valutara) nu este un risc semnificativ deoarece activitatile Bancii sunt denuminate in moneda locala (RON), iar Banca detine valuta numai pentru operatiunile administrative curente.

f) Riscul operational

Riscul operational este riscul inregistrarii de pierderi directe sau indirecte rezultand dintr-o gama larga de factori interni asociati cu procesele, personalul, tehnologia sau infrastructura Bancii, sau factori externi, altii decat cei asociati riscurilor de credit, de piata sau de lichiditate, cum ar fi cei care rezulta din cerintele legale si regulatorii sau din standardele general acceptate de politicile corporatiste.

Riscul operational provine din toate activitatile Bancii si apare la nivelul tuturor entitatilor.

Obiectivul Bancii este de a gestiona riscul operational astfel incat sa se evite inregistrarea de pierderi financiare cu impact negativ asupra Bancii, prin monitorizarea riscului potential la care este expusa organizatia si prin luarea de masuri de diminuare/eliminarea a acelor riscuri considerate neacceptate, dar si de a asigura o eficienta a costurilor prin evitarea procedurilor excesive de control, care restrictioneaza initiativa si creativitatea.

Responsabilitatea principala a dezvoltarii si implementarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii Bancii, care este sprijinita in procesul de prevenire a riscului operational de dezvoltarea standardelor generale de gestionare a riscului pe urmatoarele domenii:

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor;
- Cerinte de reconciliere si monitorizare a tranzactiilor;
- Alinierea la cerintele regulatorii si legale;
- Documentarea controalelor si procedurilor;
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Banca si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a acestora;
- Dezvoltarea unor planuri contingente;
- Dezvoltarea si instruirea profesionala;
- Stabilirea unor standarde de etica;
- Diminuarea riscului, inclusiv asigurarea impotriva acestuia, acolo unde este cazul.

Note la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscului financiar (*continuare*)

g) Gestionarea capitalului

Reglementarile de capital

Banca Nationala a Romaniei reglementeaza si monitorizeaza cerintele de capital ale Bancii. Banca monitorizeaza si raporteaza lunar adecvarea capitalului, in conformitate cu reglementarile in vigoare, aceasta incadrandu-se confortabil in limitele admise, atat la 31 decembrie 2015 cat si la 31 decembrie 2014.

Banca a indeplinit permanent si integral cerintele reglementate de capital.

Banca a stabilit limite si metodologii interne pentru calculul adecvarii interne a adecvarii capitalului la riscuri si realizeaza o analiza detaliata, prin care:

- Identifica, masoara, reduce si raporteaza riscurile posibile la care banca poate fi expusa, pentru calcularea si evaluarea continua a necesitatilor de capital intern;
- Planifica si mentine sursele de capital intern necesare realizarii adecvarii capitalului la profilul sau de risc.

In cadrul procesului intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri, Banca ia in considerare toate riscurile semnificative, inclusiv riscurile pentru care calculeaza cerinte reglementate de capital, riscurile rezultate din aplicarea unor abordari mai putin sofisticate, riscul rezidual, riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare, riscul de concentrare etc.

Pe baza calculelor cerintelor interne de capital si a surselor de capital, Banca isi stabileste si monitorizeaza limite legate de adecvarea interna a capitalului.

Capitalul de reglementare al Bancii este analizat la doua niveluri:

- Nivelul 1 de capital, care include capitalul social, primele de capital, obligatiunile perpetue, rezultatul reportat, rezervele si interesul minoritar dupa deduceri pentru valoarea neta a fondului comercial si a activelor necorporale, precum si alte ajustari regulatorii aferente elementelor de capitaluri proprii dar care sunt tratate distinct din motive de adecvare a capitalului.
- Nivelul 2 de capital, care include datoriile subordonate calificate, ajustari pentru depreciere la nivel colectiv si rezerva de valoare justa aferenta castigurilor nerealizate din instrumentele de capital clasificate ca disponibile pentru vanzare.

Note la situatiile financiare

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

g) Gestionarea capitalului (continuare)

Situatia capitalului Bancii la data de 31 decembrie a fost urmatoarea:

<i>In RON</i>	2015	2014
Nivel 1 de capital	68.539.501	59.516.575
Capitalul social	131.074.560	131.074.560
Rezultat reportat si rezerve	-61.786.131	-61.950.159
Mai putin activele necorporale	-748.928	-9.607.826
Nivel 2 de capital	-	96.362
Total capital*	68.539.501	59.612.937
Cerinte de capital pentru riscul de credit	4.934.512	3.113.004
Cerinte de capital pentru riscul de piata	-	-
Cerinte de capital pentru riscul operational	2.986.124	2.870.601
Total cerinte de capital	7.920.636	5.983.605
Indicatorul de solvabilitate (Total capital/ Cerinte de capital *8%)	69,23%	79,70%

*pe baza informatiilor financiare statutare, asa cum este solicitat de legislatia aferenta adecvarii capitalului din Romania.

Adecvarea de capital este monitorizata lunar, obiectivele Bancii fiind mentinerea unei rate adecvate de solvabilitate si protejarea capacitatii acesteia de a-si efectua operatiunile in mod constant.

h) Riscul aferent impozitarii

Legislatia fiscala din Romania contine reguli detaliate si complexe si a suferit diferite modificari in ultimii ani. Interpretarea textului legii si implementarea practica a procedurilor privind legislatia fiscala poate varia si exista riscul ca anumite prevederi sa fie interpretate diferit de autoritatile fiscale fata de interpretarea Bancii. Mai mult, recenta adoptare a Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de catre Uniunea Europeana de catre institutiile de credit a adus implicatii fiscale aditionale si ar putea genera un potential risc fiscal.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) companiilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte tari si pot acoperi nu numai aspecte fiscale, dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. Este posibil ca Banca sa continue sa fie supusa controalelor fiscale pe masura emiterii unor noi reglementari fiscale.

Banca nu a fost supusa niciunui control fiscal in ultimii 5 ani.

Note la situatiile financiare

5. Estimari contabile si judecati semnificative

Banca face estimari si utilizeaza ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar. Estimările si judecările respective sunt evaluate in mod regulat si se bazeaza pe experienta trecuta si pe alti factori, inclusiv asteptările viitoare care sunt considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

Pierderi din deprecierea creditelor

Activele contabilizate la cost amortizat sunt revizuite pentru depreciere conform Notei 3.g.viii

Banca revizuieste lunar portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestor active. Pentru a determina daca ar trebuie inregistrata o pierdere din depreciere, Banca emite judecati cu privire la existenta de date observabile care sa indice o diminuare a fluxurilor de numerar estimate viitoare ale unui portofoliu de credite, inainte ca diminuarea sa poata fi identificata pentru un credit individual din portofoliu. De exemplu, date observabile pot fi de tipul schimbarilor nefavorabile in comportamentul de plata al unor debitori dintr-un grup sau ale conditiilor economice, nationale sau locale, care se coreleaza cu incidente de plata din partea grupului de debitori.

Banca foloseste estimari bazate pe experienta pierderilor din trecut, din credite cu caracteristici similare ale riscului de credit. Banca efectueaza anual diverse analize bazate pe experienta pierderilor din trecut (evolutia creditelor depreciate pe tip credite, evolutia recuperarilor pe tip credite etc.). Pentru moment, concluzia acestor analize este ca datele nu sunt relevante statistic pentru a folosi propriul istoric. Ca urmare, cu exceptia creditelor depreciate, individual semnificative (unde este utilizata metoda Discounted Cash Flows), Banca se raporteaza la benchmarkurile actionarilor sai, fundamentandu-si astfel un procent adecvat caracteristicilor propriului portofoliu, pe care il utilizeaza pentru calculul ajustarilor de depreciere. Metodologia si ipotezele folosite sunt revizuite regulat, pentru a se verifica daca este oportun ca banca sa isi construiasca modele proprii, astfel incat apreciem ca decalajele intre valorile estimate si valorile reale sunt minime. Metodologia si ipotezele folosite pentru a estima pierderile din depreciere sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente intre valorile estimate si valorile reale.

Estimarea pierderilor din credite tine cont de efectele vizibile ale conditiilor pietei actuale asupra estimarilor individuale/colective a pierderilor din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientelei. Avand in vedere incertitudinile constatate pe pietele financiare (internationale si locale), astfel de estimari vor necesita revizuii periodice. Prin urmare, Banca a estimat pierderile din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor bazata pe metodologia interna descrisa la Nota 3.f.viii si a stabilit ca nu mai sunt necesare si alte ajustari pentru acoperirea pierderii estimate din deprecierea creditelor decat cele prezentate in situatiile financiare.

Pierderi din deprecierea creantelor din comisioane

Banca revizuieste lunar creantele din comisioane aferente contractelor de economisire pentru a evalua deprecierea acestor active. Pentru a stabili daca o pierdere din depreciere ar trebui inregistrata in contul de profit si pierdere, Banca emite judecati cu privire la existenta de date observabile care sa indice daca valorile calculate folosind metodologia in vigoare de recunoastere a unei pierderi din deprecierea creantelor din comisioane difera de valorile reale ale pierderii.

Note la situatiile financiare

5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

Pierderi din deprecierea creantelor din comisioane (continuare)

Asa cum aceasta a fost descrisa in nota 3c, Banca a adoptat o politica noua de recunoastere a comisiunilor, conform careia veniturile din speze si comisiunile aferente contractelor de economisire sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in masura in care acestea sunt incasate. Comisiunile ce nu au fost colectate pana la data bilantului, insa au fost prevazute in contractul de economisire creditare incheiat in relatia cu clientul, sunt inregistrate in conturi din afara bilantului si, astfel, evaluarile de depreciere pentru comisiunile neincasate nu mai sunt necesare.

Valoarea justa a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa (spre exemplu, titluri de stat si certificate de depozit nelistate) este determinata folosind tehnici de evaluare. Banca foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile de piata existente la fiecare data a raportarii.

Instrumente financiare detinute pana la scadenta

In clasificarea activelor financiare nederivate detinute pana la scadenta, cu plati fixe sau determinabile si maturitate stabilita, Banca urmeaza indrumarile IAS 39. Aceasta clasificare presupune judecati semnificative. Banca evalueaza la fiecare data de raportare intentia si posibilitatea detinerii acestor instrumente pana la maturitate. Instrumentele financiare detinute pana la scadenta sunt prezentate in situatiile financiare la cost amortizat.

Evaluarea instrumentelor financiare

Banca masoara valoarea justa a instrumentelor financiare folosind una din urmatoarele metode de ierarhizare ce reflecta importanta datelor folosite in realizarea acestor masuratori:

- Nivelul 1: Cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare;
- Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile direct sau indirect. Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare; cotatii de piata pentru instrumente similare de pe piete care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate in datele de pe piata;
- Nivelul 3: Tehnici de evaluare bazate pe date care nu pot fi observate in piata. Aceasta categorie include toate instrumentele a caror metoda de evaluare nu include date observabile si datele neobservabile au o influenta semnificativa asupra evaluarii instrumentului. Aceasta categorie include instrumente care se evalueaza pe baza unor cotatii de piata pentru instrumente similare unde ajustari neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferenta dintre instrumente.

Valorile juste ale activelor si datoriilor financiare care sunt tranzactionate pe piete active sunt stabilite in baza preturilor de cotatie pe piata sau in baza cotatiilor utilizate de persoanele autorizate care tranzactioneaza. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valorile juste sunt determinate prin folosirea tehnicilor de evaluare. Tehnicile de evaluare includ modelul valorii actualizate nete si al fluxurilor viitoare de numerar, dar si alte modele de evaluare. Ipotezele si datele folosite in tehnicile de evaluare includ rate de dobanda fara risc si rate de referinta, randamente ale obligatiunilor, cursuri valutare de schimb, volatilitati si corelatii de pret. Scopul tehnicilor de evaluare este de a determina valoarea justa care sa reflecte pretul instrumentelor

Note la situatiile financiare

financiare la data raportarii, pret care ar fi determinat in conditii normale de participatii la piata.

5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

Evaluarea instrumentelor financiare (continuare)

Disponibilitatea preturilor si a altor date de pe piata reduce necesitatea emiterii de catre management a judecatilor si estimarilor si, totodata, reduce incertitudinea asociata cu determinarea valorii juste. De asemenea, disponibilitatea preturilor si a datelor variaza in functie de produse si pietele si este supusa modificarilor datorita evenimentelor specifice si conditiilor generale pe pietele financiare.

Tabelul de mai jos analizeaza valoarea justa a instrumentelor financiare in functie de nivelul ierarhiei valorii juste in care este incadrata evaluarea. La 31 decembrie 2015 si la 31 decembrie 2014 instrumentele Bancii recunoscute la valoarea justa sunt titlurile de valoare clasificate in categoria instrumentelor disponibile spre vanzare. Instrumentele financiare clasificate ca detinute pana la scadenta sunt prezentate la valoarea justa numai din motive de prezentare conform standardului (vezi nota 6).

6. Active si datorii financiare

Clasificari contabile si valori juste

La 31 decembrie 2015, valoarea justa si valoarea contabila a activelor si datoriilor financiare erau urmatoarele:

31 decembrie 2015	Detinute pana la scadenta	Credite si avansuri	Disponibile pentru vanzare	Alte creante si datorii la cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
Active						
Numerar si conturi curente	-	-	-	3.350.382	3.350.382	3.350.382
Credite si avansuri acordate bancilor	-	7.500.052	-	-	7.500.052	7.500.052
Credite si avansuri acordate clientilor	-	109.800.232	-	-	109.800.232	109.800.232
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	451.763.143	-	-	-	451.763.143	471.570.620
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	-	-	99.846.383	-	99.846.383	99.846.383
Total active financiare	451.763.143	117.300.284	99.846.383	3.350.382	672.260.192	692.067.669
Datorii						
Datorii fata de clientela	-	-	-	598.826.679	598.826.679	598.826.679
Alte datorii	-	-	-	4.771.989	4.771.989	4.771.989
Total datorii financiare	-	-	-	603.598.668	603.598.668	603.598.668

Note la situatiile financiare

6. Active si datorii financiare (continuare)

Clasificari contabile si valori juste (continuare)

La 31 decembrie 2014, valoarea justa si valoarea contabila a activelor si datoriilor financiare erau urmatoarele:

31 decembrie 2014	Detinute pana la scadenta	Credite si avansuri	Disponibile pentru vanzare	Alte creante si datorii la cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
Active						
Numerar si conturi curente	-	-	-	1.839.987	1.839.987	1.839.987
Credite si avansuri acordate bancilor	-	29.800.207	-	-	29.800.207	29.800.207
Credite si avansuri acordate clientilor	-	79.213.321	-	-	79.213.321	79.213.321
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	366.877.668	-	-	-	366.877.668	387.212.384
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	-	-	37.922.891	-	37.922.891	37.922.891
Total active financiare	366.877.668	109.013.528	37.922.891	1.839.987	515.654.074	535.988.790
Datorii						
Datorii fata de clientela	-	-	-	451.277.949	451.277.949	451.277.949
Alte datorii	-	-	-	5.069.214	5.069.214	5.069.214
Total datorii financiare	-	-	-	456.347.163	456.347.163	456.347.163

Credite si avansuri acordate bancilor: Creditele si avansurile pe termen scurt la banci includ conturile curente si depozitele la termen la banci din Romania. Valoarea justa a plasamentelor cu dobanda variabila si a depozitelor la vedere este valoarea lor contabila. Valoarea justa a depozitele purtatoare de dobanda fixa si cu maturitate mai mica de trei luni se presupune ca nu este semnificativ diferita fata de valoarea contabila si acestea sunt convertibile in numerar sau sunt decontate fara costuri de tranzactionare semnificative.

Titluri detinute pana la scadenta: Aceasta categorie include instrumentele financiare (titluri de stat) clasificate ca detinute pana la scadenta. Operatiunea de estimare a valorii de piata a fost efectuata la data intocmirii balantei si nu include costurile de tranzactionare. Actualizarea valorii fluxurilor de numerar aferente titlurilor de stat presupune utilizarea scadentului instrumentului asa cum este descris in prospectul de emisiune, iar rata de actualizare este determinata prin interpolare pe baza ratelor fixing comunicate de Banca Nationala a Romaniei la data de intocmire a balantei. La 31 decembrie 2015 aceste rate se situau intre 0,57% - 2,94% (la 31 decembrie 2014 intre: 4,75% - 7,85%).

Credite si avansuri acordate clientilor si depozite atrase de la clienti:

Creditele si avansurile acordate clientilor si depozitele atrase de la clienti sunt prezentate la cost amortizat. Creditele si avansurile acordate clientilor sunt prezentate la valoare neta de ajustarile pentru pierderile din depreciere.

Note la situatiile financiare

6. Active si datorii financiare (continuare)

Clasificari contabile si valori juste (continuare)

Banca foloseste urmatoarea ierarhie pentru determinarea si prezentarea valorii juste a instrumentelor financiare pe baza tehnicilor de evaluare:

Nivelul 1: preturile cotate (neajustate) pe pietele active pentru activele identice sau datorii;

Nivelul 2: alte tehnici pentru care toate intrarile care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate sunt observabile, fie direct sau indirect; si

Nivelul 3: tehnici care folosesc intrari care au un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu sunt bazate pe datele observabile pe piata. La 31 decembrie 2015 si la 31 decembrie 2014 valorile juste ale activelor si datoriilor financiare analizate pe nivelele de ierarhie justa se prezinta astfel:

31 Decembrie 2015

<i>In RON</i>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active			
Numerar si conturi curente numerar	3.350.382	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	-	-	7.500.052
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	109.800.232
Titluri de valoare detinute pana la scadent	420.038.552	51.532.068	-
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	99.846.383	-	-
Datorii			
Depozite atrase de la clienti	-	-	598.826.679
Alte datorii	-	-	4.771.989

31 Decembrie 2014

<i>In RON</i>	Nivelul 1	Nivelul 3
Active		
Numerar si conturi curente	1.839.987	-
Credite si avansuri acordate bancilor	-	29.800.207
Credite si avansuri acordate clientelei	-	79.213.321
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	387.212.384	-
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	37.922.891	-
Datorii		
Depozite atrase de la clienti	-	451.277.949
Alte datorii	-	5.069.214

Atat depozitele la termen atrase de la clienti, cat si creditele acordate acestora prin contractele de economisire – creditare sunt expuneri de retail, fiind produse specializate ale Bancilor pentru Locuinte.

Note la situatiile financiare

6. Active si datorii financiare (continuare)

Clasificari contabile si valori juste (continuare)

Datorita faptului ca, de la data deschiderii contractelor de economisire, respectiv de la data acordarii creditelor catre client, pe piata creditelor locative dobanzile nu s-au modificat semnificativ, consideram ca cea mai buna aproximare a valorii juste este reprezentata de costul amortizat al acestora.

Alte datorii reprezinta datorii financiare aferente comisioanelor datorate agentilor de vanzari, datorii catre bugetul statului si cheltuieli preliminate

7. Venituri nete din dobanzi

<i>In RON</i>	2015	2014
Venituri din dobanzi		
Conturi curente si depozite la banci	88.864	213.430
Efecte publice si valori similare, obligatiuni si alte titluri cu venit fix	18.805.381	17.363.857
Venituri din dobanzi aferente creditelor	6.182.745	5.282.970
Total venituri din dobanzi	25.076.990	22.860.257

Veniturile din dobanzi aferente creditelor depreciate recunoscute in 2015 sunt in valoare de 55.257 RON (36.007 RON la 31decembrie 2014).

<i>In RON</i>	2015	2014
Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanzile aferente depozitelor clientilor	9.710.815	7.651.231
Alte cheltuieli cu dobanzile	92.243	107.241
Total cheltuieli cu dobanzile	9.803.058	7.758.472
Venituri nete din dobanzi	15.273.932	15.101.785

Note la situatiile financiare

8. Venituri nete din comisioane

Venituri din taxe si comisioane	2015	2014
Comisioane deschidere contracte de economisire-creditare	7.351.727	5.339.504
Alte comisioane (comisioane de administrare cont, comision rezilieri, etc.)	5.743.804	4.891.065
Total venituri din taxe si comisioane	13.095.531	10.230.569

Cheltuieli cu taxe si comisioane	2015	2014
Comisioane aferente activitatii de distributie a contractelor de economisire-creditare	6.501.270	4.616.972
Comisioane acordate pentru stimularea fortei de vanzari	1.592.457	571.391
Comisioane aferente platilor		115.068
Total cheltuieli cu taxe si comisioane	8.228.208	5.303.431
Venituri nete din taxe si comisioane	4.867.323	4.927.138

9. Cheltuieli salariale

In RON

	2015	2014
Cheltuieli cu salariile personalului	6.095.019	6.057.852
Cheltuieli privind pensiile	1.026.057	1.228.634
Cheltuieli cu contributia la fondul de somaj	45.322	42.771
Cheltuieli cu contributia la fondul de asigurari sociale de sanatate	389.803	375.077
Cheltuieli cu tichetele de masa si alte taxe	143.521	144.266
Total	7.699.722	7.848.600

La 31 decembrie 2015 Banca avea 81 salariatii (31 decembrie 2014: 79). Numarul mediu de salariatii in cursul anului 2015 a fost de 76 (2014: 73).

Numarul angajatilor cu norma redusa de munca a fost de 3 (31 decembrie 2014: 3).

Cheltuielile cu salariile administratorilor in anul 2015 au fost de 1.181.300 RON (2014: 1.361.002 RON), incluse in cheltuielile cu salariile personalului.

Note la situatiile financiare

10. Alte cheltuieli de exploatare

<i>In RON</i>	2015	2014
Cheltuieli cu publicitatea	499.175	1.359.677
Chirie sediu (i)	1.110.497	1.105.057
Alte cheltuieli administrative cu sediul	605.583	510.601
Cheltuieli IT si de comunicatii (ii)	2.239.539	2.216.518
Cheltuieli cu onorariile de audit	205.591	141.306
Cheltuieli cu taxe si impozite	234.506	214.779
Cheltuieli cursuri de pregatire profesionala	2.113	74.573
Cheltuieli cu deplasarile personalului	341.322	472.487
Contributia la Fondul de Garantare al Depozitelor in Sistemul Bancar	1.353.993	988.058
Pierderi /(Castiguri) nete din cedarea imobiliarilor corporale	492.664	-59.617
Alte cheltuieli de exploatare (iii)	2.566.901	1.193.014
Total	9.651.884	8.216.453

Cheltuiala cu contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor in sistemul bancar este recunoscuta integral in anul in care este efectuata plata.

- i) Cheltuielile cu chiriile sunt in legatura cu chiria sediului in care Banca isi desfasoara activitatea. Totalul platilor viitoare minime de leasing (chirii) determinate in baza prevederilor contractuale este dupa cum urmeaza:

	2015	2014
Plati viitoare de leasing		
Pana la 1 an	1.140.174	1.118.880
Intre 1 an si 5 ani	4.560.696	4.475.520
Peste 5 ani	9.691.479	9.510.480

Acestea au fost determinate luandu-se in calcul perioada pentru care Banca este obligata sa plateasca chiria de la data denuntarii contractului de inchiriere precum si eventualele penalizari de denuntare anticipata a contractului.

(ii) Cheltuielile IT si de comunicatii includ: cheltuieli de mentenanta pentru aplicatiile IT interne de core banking (2015: 1.364.267 RON; 2014: 1.295.143 RON si alte aplicatii informatice (2015: 102.472 RON; 2014: 286.443 RON) precum si cheltuieli de comunicatii ce cuprind in principal convorbirile telefonice (2015:115.866 RON; 2014: 130.841 RON) si serviciile Reuters (2015:100.446 RON; 2014:95.395 RON).

(iii) Alte cheltuieli de exploatare contin alte cheltuieli administrative care nu au fost detaliate in liniile de mai sus, cum ar fi: stimulente pentru forta de vanzari in suma de 1.006.033 RON la sfarsitul anului 2015 (2014: 955.149 RON), servicii de call-center pentru clienti si forta de vanzare 2015: 78.889 RON (2014: 89.188 RON) si cheltuieli cu asigurarile pentru activele Bancii si a personalului 2015: 128.072 RON (2014: 144.244 RON).

Note la situatiile financiare

11. Cheltuiala si venitul cu impozitul pe profit

Elementele de cheltuieli cu impozitul pe profit sunt:

	2015	2014
Cheltuiala cu impozit profit curent conform legislatiei fiscale	275.555	-
Cheltuiala / (Venitul) cu Impozit amanat referitor la generarea diferentelor temporare	109.787	(81.779)
Cheltuiala / (Venit) cu impozitul pe profit raportata in contul de profit sau pierdere	385.342	(81.779)
	2015	2014
Profit/(pierdere) contabila inainte de impozitare	1.007.649	1.762.131
Impozit la cota statutară de 16%	161.224	281.941
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile, veniturilor neimpozabile si altor diferente permanente	496.488	372.580
Profit fiscal	1.504.137	2.134.711
Impozit la cota statutară de 16%	240.662	341.554
Diferenta impozit profit pentru anul 2014	34.893	-
Pierdere fiscala reportata din anii precedenti	-	2.223.110
Pierdere fiscala reportata in anii urmasori	-	88.399
Cheltuiala/(Venit) cu impozitul in profit	275.555	(81.779)

Principalele venituri neimpozabile sunt veniturile din reluarea provizioanelor care anterior au fost cheltuieli nedeductibile in valoare de 7.313.632 RON (2014: 3.980.712 RON), din care 2.475.000 RON reprezinta reluarea provizionului de write-off aferent aplicatiei informatice CPC.

Principalele cheltuieli nedeductibile sunt cele pentru constituirea de provizioane in valoare de 6.219.438 RON (2014: 3.709.493 RON), din care suma de 2.475.000 RON este reprezentata cheltuiala cu provizionul de write-off aferent aplicatiei informatice CPC, cheltuieli din cedarea si casarea imobiliarilor corporale de 2.932 RON (2014: 2.517 RON), cheltuieli din derecunoasterea unei imobiliarizari necorporale in curs de 545.756 RON, protocol nedeductibil de 59.462 RON (2014: 112.484 RON), precum si taxe si cotizatii care depasesc limitele prevazute de legislatia fiscala, de 133.825RON (2014: 113.801 RON). Banca a recalculat in anul 2015 impozitul pe profit datorat pentru anul 2014 si a inregistrat in anul 2015 o diferenta de impozit datorat in valoare de 34.893 lei si a depus declaratia rectificativa.

Note la situatiile financiare

12. Numerar si conturi curente

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Numerar in casierie	13.999	13.315
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	612.081	27.896
Conturi curente la alte banci	678.993	81.521
Decontari in tranzit	2.045.309	1.717.255
Total	3.350.382	1.839.987

Soldul conturilor curente la Banca Nationala a Romaniei reprezinta fondurile care nu au fost plasate la sfarsitul zilei bancare.

Conturile curente deschise la alte banci sunt la dispozitia imediata a Bancii si sunt nerestricționate.

In contul colector de la Raiffeisen Bank sunt cuprinse sumele incasate de catre Banca in ultima zi lucratoare a anului, aferente contractelor de economisire-creditare incheiate cu clientii.

13. Credite si avansuri acordate bancilor

Creditele si avansurile acordate bancilor sunt la dispozitia imediata a Bancii si nu sunt gravate de sarcini. La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 erau in sold depozite la termen la urmatoarele banci:

<i>31 decembrie 2015</i>	
Banca Nationala a Romaniei	7.500.052
Total	7.500.052

<i>31 decembrie 2014</i>	
Banca Nationala a Romaniei	29.800.207
Total	29.800.207

Toate plasamentele au o maturitate contractuala mai mica de 3 luni.

Note la situatiile financiare

14. Credite si avansuri acordate clientilor

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Credite garantate cu ipoteca, din care:	65.784.438	45.702.733
Credite Intermediare	8.368.922	8.166.982
Credite Locative	14.547.150	16.503.404
Credite Anticipate	21.537.112	12.250.913
Credite Directe	21.331.254	8.781.434
Credite cu sau fara asigurare de risc de neplata, din care:	45.823.882	34.558.892
Credite Intermediare	13.633.835	5.771.053
Credite Locative	12.628.553	14.471.785
Credite Anticipate	19.561.494	14.316.054
Total credite inainte de ajustarile pentru deprecierea creditelor	111.608.320	80.261.625
Ajustari specifice riscului de credit	-1.808.088	- 1.048.304
Credite si avansuri acordate clientilor la valoare neta	109.800.232	79.213.321

	2015	2014
Ajustari pentru depreciere la inceputul exercitiului financiar	1.048.304	284.585
- Constituii de provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	2.026.070	1.201.565
- Reluari de provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	-1.298.966	- 422.391
- Utilizari de provizioane generate de derecunoasterea creditelor	-30.593	- 24.113
- Cheltuieli cu ajust. pt dobanzi calculate aferente creantelor depreciate (unwinding)	63.273	8.658
Ajustari pentru depreciere la sfarsitul exercitiului financiar	1.808.088	1.048.304

Note la situatiile financiare

15. Titluri de valoare clasificate ca detinute pana la scadenta

La 31 decembrie 2015, investitiile in valori mobiliare detinute pana la scadenta cuprind titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice, in valoare de 451.763.143 RON (31 decembrie 2014: 366.877.668 RON). De asemenea, Banca detinea obligatiuni emise de Municipiul Bucuresti in valoare de 51.532.068 RON (2014: 0).

Titlurile de valoare aflate in portofoliul de investitii si detinute pana la scadenta sunt instrumente exprimate in RON, avand cuponul fix cuprins intre 2,5% si 6,5% p.a. (31 decembrie 2014: 4,75% si 7,85% p.a.). Maturitatea initiala a acestor instrumente este intre 2 si 10 ani.

La 31 decembrie 2015, titluri de stat in valoare de 4.000.000 RON erau gajate de catre Banca in favoarea Bancii Nationale a Romaniei (31 decembrie 2014: 450.000 RON), in conformitate cu Regulamentul 1/2005 privind sistemele de plati care asigura compensarea fondurilor.

16. Titluri de valoare clasificate ca disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2015, plasamentele in valori mobiliare detinute pentru vanzare cuprind titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice, in valoare de 99.846.383 RON (31 decembrie 2014: 37.922.891 RON).

Titlurile de valoare clasificate ca disponibile pentru vanzare sunt instrumente exprimate in RON, cu o scadenta contractuala intre 2 si 3 ani si un randament cuprins intre 2,15%-5,75% p.a. (2014:3.25% - 5.75%).

17. Imobilizari corporale

<i>In RON</i>	Aparatura birotica si mobilier	Mijloace de transport	Echiptament informatic	Total
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2015	489.803	908.839	3.222.655	4.621.297
Achizitii	5.534	141.902	60.964	208.400
Iesiri	8.577	202.260	116.491	327.328
Sold la 31 decembrie 2015	486.760	848.481	3.167.128	4.502.369
Amortizare cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2015	283.602	664.450	2.432.166	3.380.218
Cheltuiala cu amortizarea	40.504	129.457	278.366	448.327
Iesiri	7.114	202.260	115.021	324.395
Sold la 31 decembrie 2015	316.992	591.647	2.595.511	3.504.150
Valoare contabila				
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2015	206.201	244.389	790.489	1.241.079
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2015	169.768	256.834	571.617	998.219

Note la situatiile financiare

17. Imobilizari corporale (continuare)

<i>In RON</i>	Aparatura birotica si mobilier	Mijloace de transport	Echipament informatic	Total
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2014	462.453	972.536	3.651.449	5.086.438
Achizitii	34.239	101.831	59.136	195.206
Iesiri	6.889	165.528	487.930	660.347
Sold la 31 decembrie 2014	489.803	908.839	3.222.655	4.621.297
Amortizare cumulata				
Sold la 1 ianuarie 2014	251.881	709.249	2.669.680	3.630.810
Cheltuiala cu amortizarea	36.093	120.729	250.416	407.238
Iesiri	4.372	165.528	487.930	657.830
Sold la 31 decembrie 2014	283.602	664.450	2.432.166	3.380.218
Valoare contabila				
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2014	210.572	263.287	981.769	1.455.628
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2014	206.201	244.389	790.489	1.241.079

18. Imobilizari necorporale

<i>In RON</i>	Total
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2015	26.329.204
Achizitii	157.321
Iesiri	9.359.246
Sold la 31 decembrie 2015	17.127.279
Amortizare cumulata	
Sold la 1 ianuarie 2015	16.721.377
Cheltuiala cu amortizarea	438.499
Iesiri	781.525
Sold la 31 decembrie 2015	16.378.351
Valoare contabila	
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2015	9.607.827
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2015	748.928

Note la situatiile financiare

18. Imobilizari necorporale (continuare)

In RON

	Total
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2014	25.481.987
Achizitii	847.216
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2014	26.329.203
<i>Amortizare cumulata</i>	
Sold la 1 ianuarie 2014	15.574.422
Cheltuiala cu amortizarea	1.146.955
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2014	16.721.377
Valoare contabila	
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2014	9.907.565
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2014	9.607.826

Iesirile in valoare de 9.359.246 lei includ: valoarea de 781.525 RON a unei imobilizari necorporale derecunoscute (soft) intrucat nu mai este utilizata de banca si derecunoasterea unei imobilizari necorporale in curs (soft) pe care Banca a decis sa nu o mai dezvolte, in suma de 8.577.721 lei. Impactul acestei derecunoasteri in contul de profit si pierdere in cursul anului a fost in valoare de 545.755 lei. Banca a recuperat de la dezvoltatorii acestei aplicatii suma de 6.619.828 lei, din care 6.317.691 lei in numerar si 302.136 lei prin compensare cu achizitii in curs de realizare si urmeaza sa recupereze TVA-ul calculat de 1.455.729 lei.

19. Creante privind impozitul amanat

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Creante si (datorii) cu impozitul amanat inclus in bilant		
Pierdere fiscala reportata	-	88.399
Credite clientela (filtru prudential)	-	-167.325
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-301.702	-420.536
Imobilizari corporale	-445.413	-317.454
Imobilizari necorporale	-78.698	-447.592
Alte Provizioane	931.186	2.025.614
Diferente temporare nete	105.373	672.707
Creanta / (Datorie) cu impozitul amanat 16%	16.860	107.633
Creanta / (Datorie) cu impozitul amanat recunoscut in bilant	16.860	107.633

Note la situatiile financiare

19. Creante privind impozitul amanat (continuare)

Impozitul pe profitul amanat este calculat asupra diferentelor temporare care apar intre bazele de impozitare a activelor si pasivelor si valorile lor contabile din situatiile financiare.

Activul privind impozitul amanat este calculat in principal pentru diferenta temporara dintre valoarea contabila a imobilizarilor corporale si necorporale, deprecierea titlurilor disponibile pentru vanzare, precum si din cheltuelile nedeductibile privind constituirea de provizioane (a caror deductibilitate va fi acordata in anii urmatiori).

Activele privind impozitul amanat sunt recunoscute in masura in care este probabil ca profitul impozabil viitor sa fie disponibil si fata de care diferentele temporare pot fi utilizate.

20. Alte active

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Cheltuieli inregistrate in avans	176.398	163.060
Debitori diversi	320.902	98.380
Alte active	1.433.988	179.479
Total alte active	1.931.288	440.919

Cheltuielile inregistrate in avans sunt formate in principal din cheltuieli cu servicii de mentenanta IT platite anual si cheltuieli de asigurare. Alte active constau in principal in TVA de recuperate in suma de 1.147.473 RON.

21. Datorii fata de clientela

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Depozite la termen	572.271.267	434.150.075
Depozite colaterale	20.469.206	12.439.966
Alte datorii catre clientela	6.086.206	4.687.908
Total	598.826.679	451.277.949

Depozitele la termen reprezinta depuneri ale clientilor efectuate in baza contractelor de economisire-creditare, avand o dobanda intre 1.5% - 3% si un termen mediu de repartizare mai mare de 5 ani conform Conditiiilor Generale ale contractelor de economisire - creditare ale Bancii.

Depozitele de la clienti au fost clasificate ca depozite la termen cu o maturitate initiala mai mare de 5 ani. Depozitele sunt denominate in RON. Incepand cu 9 aprilie 2004 (data infiintarii) pana la 31 decembrie 2015 clientii Bancii au fost numai persoane fizice.

Depozitele colaterale reprezinta depozite blocate si retinute ca si garantie in favoarea Bancii pentru creditele intermediare acordate clientilor.

Prima de stat incasata in anul 2015 de la Ministerul Dezvoltarii Regionale si Turismului si aferenta depunerilor clientilor in sold la 31 decembrie 2014 a fost in suma de 29.040.687 RON si a fost alocata pe conturile clientilor, in cursul anului 2015. Prima de stat aferenta depunerilor efectuate de clienti in anul 2015 solicitata de la Ministerul Dezvoltarii Regionale si Administratiei Publice este de 48.703.645,70 lei.

Note la situatiile financiare

21. Datorii fata de clientele (continuare)

Alte datorii catre clientela sunt constituite in principal din:

- sume primite de la clienti destinate rambursarii ratelor de credit la data scadentei acestora, in suma de 1.185.630 RON (31 decembrie 2014: 1.046.890 RON)
- sume incasate de la clientela pentru care contractele de economisire - creditare sunt in curs de procesare si validare, in suma de 958.991 RON (31 decembrie 2014: 407.700 RON)
- sume datorate clientilor ca urmare a procesului de alocare fara credit sau a rezilierii contractului, in curs de decontare in urmatoarele zile bancare, in suma de 3.136.222 RON (31 decembrie 2014: 2.725.636 RON).

22. Alte datorii

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Comisoane datorate agentilor de vanzari si brokerilor (i)	2.134.513	1.655.555
Creditori diversi (ii)	348.548	623.928
Provizioane pentru beneficii angajati pe termen scurt	-	550.000
Alte provizioane (iii)	931.186	1.475.614
Cheltuieli de platit (facturi nesosite)	1.040.182	634.319
Alte datorii catre bugetul Statului (iv)	1.876.180	1.362.512
Alte datorii	317.560	129.798
Total	6.648.169	6.431.726

- i) Comisioanele datorate agentilor de vanzari si brokerilor reprezinta sume de platit agentilor pentru intermedierea contractelor de economisire-creditare;
- ii) Datoriile catre creditori diversi reprezinta datoriile curente ale Bancii fata de furnizori diversi de materiale si servicii, privind activitatea Bancii in 2015 si care urmeaza a se plati in 2016;
- iii) Alte provizioane reprezinta in principal datorii aferente anului 2015 fata de forta de vanzari si care urmeaza a se plati in 2016.
- iv) Datoriile catre bugetul Statului sunt formate din taxele si contributiile salariale aferente lunii decembrie 2015.

Note la situatiile financiare

23. Analiza pe maturitati a activelor si pasivelor

La data de 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014 activele si pasivele Bancii erau impartite in functie de perioada in care se asteapta sa fie recuperate sau decontate, astfel:

	<i>Nota</i>	Valoare contabila	Pana la 12 luni	Peste 12 luni
31 decembrie 2015				
<i>In RON</i>				
Active				
Numerar si conturi curente	12	3.350.382	3.350.382	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	7.500.052	7.500.052	-
Credite si avansuri acordate clientilor	14	109.800.232	954.984	108.845.248
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	451.763.143	102.842.584	348.920.559
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	99.846.383	99.846.383	-
Imobilizari corporale	17	998.218	-	998.218
Imobilizari necorporale	18	748.928	-	748.928
Creante privind impozitul curent		87.017	87.017	
Creante privind impozitul amanat	19	16.860	-	16.860
Alte active	20	1.931.288	1.931.288	-
Total active		676.042.503	216.512.690	459.529.813
Datorii				
Depozite atrase de la clienti	21	598.826.679	275.513.685	323.312.994
Alte datorii	22	6.648.169	6.648.169	-
Total datorii		605.474.848	282.161.854	323.312.994
Surplus / (deficit)		70.567.655	- 65.649.164	136.216.819

Note la situatiile financiare

23. Analiza pe maturitati a activelor si pasivelor (continuare)

31 decembrie 2014	Nota	Valoare contabila	Pana la 12 luni	Peste 12 luni
<i>In RON</i>				
Active financiare nederivate				
Numerar si conturi curente	12	1.839.987	1.839.987	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	29.800.207	29.800.207	-
Credite si avansuri acordate clientilor	14	79.213.321	891.871	78.321.450
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	366.877.668	67.104.213	299.773.455
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	37.922.891	37.922.891	-
Imobilizari corporale	17	1.241.079	-	1.241.079
Imobilizari necorporale	18	9.607.826	-	9.607.826
Creante privind impozitul curent		317.970	317.970	-
Creante privind impozitul amanat	19	107.633	-	107.633
Alte active	20	440.919	440.919	-
Total active financiare		527.369.501	138.318.058	389.051.443
Datorii financiare nederivate				
Depozite atrase de la clienti	21	451.277.949	188.303.756	262.974.193
Alte datorii	22	6.431.726	6.431.726	-
Total datorii financiare		457.709.675	194.735.482	262.974.193
Surplus / (deficit)		69.659.826	- 56.417.424	126.077.250

24. Capital social subscris

Capitalul social al Bancii este format din 136.536 actiuni ordinare avand o valoare nominala de 960 RON pe actiune (31 decembrie 2012: 136.536 actiuni ordinare avand o valoare nominala de 960 RON pe actiune). Toate actiunile emise sunt platite integral.

La 31 decembrie 2015 si 31 decembrie 2014, actionarii Bancii erau urmatoarii:

<i>In RON</i>	Numar de actiuni detinute	Valoare	Procent detinut
Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft GmbH (Austria)	45.536	43.714.560	33.350%
Bausparkasse Schwaebisch Hall AG (Germania)	45.500	43.680.000	33.325%
Raiffeisen Bank S.A. (Romania)	45.500	43.680.000	33.325%
Total	136.536	131.074.560	100.000%

Note la situatiile financiare

25. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale

Partile sunt considerate a avea o relatie speciala daca una dintre ele are capacitatea de a o controla pe cealalta sau de a exercita o influenta importanta in ceea ce priveste luarea deciziilor operationale sau financiare. Pentru determinarea tipului de relatie se ia in considerare substanta acesteia si nu forma legala.

Un numar de tranzactii cu entitati aflate in relatii speciale au avut loc in cursul normal al derularii operatiunilor. Aceste tranzactii au fost incheiate pe baza de contracte comerciale in conditiile de pret ale pietei.

Banca prezinta ca parti aflate in relatii speciale, in afara de actionarii sai, urmatoarele companii: Raiffeisen Info Consult, CRISP si Raiffeisen Broker de Asigurare – Reasigurare, deoarece are actionariat comun cu fiecare dintre acestea, facand parte din grupul Raiffeisen Zentralbank Österreich AG din care face parte si Banca.

La 31 decembrie 2015, Banca inregistra urmatoarele solduri si tranzactii cu partile aflate in relatii speciale:

<i>In RON</i>	Raiffeisen Bank S.A.	Raiffeisen Bausparkasse GmbH	Bausparkasse Schwabische Hall AG	Raiffeisen Bank International	Conducere Banca	Raiffeisen Info Consult	CRISP	Raiffeisen Broker Asigurare
Elemente de bilant								
Numerar si echivalente numerar	2.714.310	-	-	-	-	-	-	-
Alte active	5.654	-	-	-	-	-	-	-
Depozite atrase de la clienti	-	-	-	-	197.618	-	-	-
Alte datorii	2.846.424	19.478	-	-	-	-	112	-
<i>In RON</i>	Raiffeisen Bank S.A.	Raiffeisen Bausparkasse GmbH	Bausparkasse Schwabische Hall AG	Raiffeisen Bank International	Conducere Banca	Raiffeisen Info Consult	CRISP	Raiffeisen Broker Asigurare
Elemente din contul de profit sau pierdere								
Cheltuieli IT si de comunicatii	157.545	-	11.664	-	-	177.756	58.628	-
Cheltuieli cu dobanzi	92.167	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu comisioanele Compensatii acordate personalului din conducere	7.366.067	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	1.158.620	-	-	-
Alte cheltuieli	1.135.774	19.478	11.533	1.255	-	-	-	44.484

Note la situatiile financiare

25. Tranzactii cu partile aflate in relatii special (continuare)

La 31 decembrie 2014, Banca inregistreaza urmatoarele solduri si tranzactii cu partile aflate in relatii speciale:

<i>In RON</i>	Raiffeisen Bank S.A.	Raiffeisen Bausparkasse GmbH	Bausparkasse Schwabische Hall AG	Raiffeisen Bank International	Conducere Banca	Raiffeisen Info Consult	CRISP	Raiffeisen Broker Asigurare
Elemente de bilant								
Numerar si echivalente numerar	1.789.977	-	-	-	-	-	-	-
Investitii IT	-	-	-	-	-	78.340	-	-
Alte active	87.930	-	-	-	-	-	-	-
Depozite atrase de la clienti	-	-	-	-	63.734	-	-	-
Alte datorii	2.033.807	23.778	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	-	-	-	-	-	-	-	-

<i>In RON</i>	Raiffeisen Bank S.A.	Raiffeisen Bausparkasse GmbH	Bausparkasse Schwabische Hall AG	Raiffeisen Bank International	Conducere Banca	Raiffeisen Info Consult	CRISP	Raiffeisen Broker Asigurare
Elemente din contul de profit sau pierdere								
Cheltuieli IT si de comunicatii	139.746	-	11.664	-	-	176.037	58.609	-
Venituri din dobanzi	-	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu dobanzi	107.216	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu comisiunile	4.601.663	-	-	-	-	-	-	-
Compensatii acordate personalului din conducere	-	-	-	-	1.361.002	-	-	-
Alte cheltuieli	1.816.497	23.778	11.533	1.255	-	-	-	68.281

Cheltuielile cu comisiunile sunt reprezentate de comisiunile platite catre Raiffeisen Bank pentru intermedierea contractelor de economisire-creditare. Aceste comisiuni sunt formate in principal din comisiuni de baza si comisiuni de calitate (2015: 5.728.942 RON ; 2014: 4.000.630 RON).

Alte cheltuieli cuprind in principal cheltuielile cu chiria sediului Bancii 1.237.486 RON (2014: 1.105.057 RON) si cheltuielile de functionare: 571.922 RON (2014: 360.190 RON).

Note la situatiile financiare

26. Rezerve

La 31 decembrie 2015 si la 31 decembrie 2014, rezervele Bancii cuprindeau:

<i>In RON</i>	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Rezerva legala	493.759	424.111
Fondul special pentru bancile de economisire-creditare	4.901.711	4.901.710
Rezerva din valoarea justa a investitiilor disponibile spre vanzare	253.430	353.250
Total	5.648.900	5.679.071

27. Evenimente ulterioare datei bilantului

Banca a efectuat un calcul preliminar al primei de stat de primit de la Ministerul Dezvoltarii Regionale si Turismului in numele clientilor sai si este supusa aprobarii de catre autoritatea publica. Suma oficiala solicitata, pentru depunerile de pana la data de 31 decembrie 2015 este de 48.703.645 RON (2014: 35.804.618 RON).

In prezent se afla in curs de aprobare la Banca Nationala a Romaniei achizitionarea de catre actionarul roman Raiffeisen Bank a pachetului de actiuni detinut de actionarul german Bausparkasse Schwaebish Hall AG.

In 2015, Curtea de Conturi a efectuat o misiune de audit la Raiffeisen Banca pentru Locuințe. Ca urmare a misiunii, Curtea de Conturi susține ca au fost identificate o serie de deficiențe întemeiate pe o interpretare diferită a prevederilor legale aplicabile. Banca nu a acceptat interpretarile date de către Curtea Romana de Conturi și a inițiat un proces de contestație care este in curs de desfășurare.



RAPORTUL DIRECTORATULUI pentru exercițiul financiar al anului 2015

Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. (RBL), societate administrată în sistem dualist, cu sediul social în Calea Floreasca nr. 246 D, etaj 6, Zona A, sector 1, București, România, a fost înființată în cursul anului 2004 ca societate pe acțiuni și își desfășoară activitatea în conformitate cu Legea nr. 31/1990 privind societățile comerciale, republicată și cu Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, cu modificările și completările ulterioare.

În conformitate cu autorizația emisă de Banca Națională a României (BNR), banca efectuează operațiuni bancare și financiare în cont propriu și/sau în contul clienților, persoane fizice sau juridice, acestea constând în principal în economisirea și creditarea în sistem colectiv pentru domeniul locativ, respectiv acceptarea de depozite de la clienți și acordarea acestora de credite cu dobândă fixă, din sumele acumulate, pentru activități în domeniul locativ, finanțarea intermediară și anticipată în baza contractelor de economisire-creditare, precum și credite directe din sursele proprii ale băncii.

Directoratul Raiffeisen Banca pentru Locuințe este compus din dna. Aurelia Cionga, Președinte, dna. Claudia-Alina Butac, Vicepreședinte și dl. Stelian Stângă, Vicepreședinte.

Capitalul social al băncii este în valoare totală de 131.074.560 lei și este divizat în 136.536 acțiuni nominative cu o valoare nominală de 960 lei fiecare. Capitalul social este subscris de acționari și integral vărsat, după cum urmează:

- **Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H.**, a subscris un număr de 45.536 acțiuni nominative având o valoare totală de 43.714.560 lei, reprezentând 33,35 % din capitalul social total;
- **Bausparkasse Schwäbisch Hall AG** a subscris un număr de 45.500 acțiuni nominative având o valoare totală de 43.680.000 lei, reprezentând 33,325 % din capitalul social total;
- **Raiffeisen Bank S.A.**, a subscris un număr de 45.500 acțiuni nominative având o valoare totală de 43.680.000 lei, reprezentând 33,325 % din capitalul social total.

Anul 2015 a fost un an important pentru RBL, fiind al șaptelea an consecutiv în care banca a înregistrat profit. Rezultatul pozitiv s-a datorat în principal creșterii calității economisirii, creșterii portofoliului de credite acordate, a numărului de clienți noi care au aderat la sistemul de economisire-creditare prin RBL, precum și politiciii de optimizare a costurilor administrative.

În anul 2015, nivelul primei de stat acordate pentru sumele economisite anual de clienții băncilor pentru locuințe s-a menținut la nivelul de 25% (max. 250 euro echivalent în lei).

În anul 2016, strategia RBL se axează pe dezvoltarea sustenabilă a bazei de clienți, punând accentul pe calitatea economisirii și pe dezvoltarea activității de creditare în domeniul locativ, în contextul unui



mediu economic și financiar complex. În plus, se urmărește creșterea gradului de penetrare a produsului de economisire-creditare în România și educarea populației în direcția planificării pe termen lung a situației locative și a finanțării lucrărilor aferente.

Evoluții macroeconomice¹

Produsul Intern Brut estimat pentru anul 2015 a fost de 710266,6 milioane lei prețuri curente, în creștere, în termeni reali, cu 3,7% față de anul 2014.

La creșterea PIB, în anul 2015 față de anul 2014, au contribuit toate ramurile economiei, cu excepția agriculturii, silviculturii și pescuitului. Contribuții pozitive mai importante au avut comerțul cu ridicata și cu amănuntul, repararea autovehiculelor și motocicletelor, transport și depozitare, hoteluri și restaurante (+1,0%), cu o pondere de 15,8% la formarea PIB și al căror volum de activitate s-a majorat cu 6,4%; construcțiile (+0,6%), cu o pondere de 7,4% la formarea PIB și al căror volum de activitate s-a majorat cu 8,8%; informațiile și comunicațiile (+0,6%), cu o pondere mai redusă la formarea PIB (5,7%), dar care au înregistrat o creștere semnificativă a volumului de activitate (11,8%); industria (+0,5%), cu o pondere de 23,2% la formarea PIB și al cărei volum de activitate s-a majorat cu 2,0%; impozitele nete pe produs (+0,7%), cu o pondere de 12,1% la formarea PIB și al căror volum de activitate s-a majorat cu 5,7%.

Din punctul de vedere al utilizării PIB, creșterea s-a datorat în principal cheltuielii pentru consum final al gospodăriilor populației, al cărei volum s-a majorat cu 6,2%, contribuind cu 3,8% la creșterea PIB și a formării brute de capital fix, cu o contribuție de +1,8%, consecință a creșterii cu 7,5% a volumului său. O contribuție negativă importantă la creșterea PIB a avut-o exportul net (-1,6%), consecință a creșterii cu 4,7% a volumului exporturilor de bunuri și servicii corelată cu o creștere mai mare a volumului importurilor de bunuri și servicii, cu 8,4%.

Evoluția inflației și cauzele acesteia

În trimestrul IV 2015, rata anuală a inflației IPC a rămas în teritoriu negativ. Date fiind însă ratele lunare pozitive de pe parcursul perioadei, nivelul atins în decembrie, de -0,9 la sută, s-a situat cu 0,8 puncte procentuale peste cel de la finele trimestrului anterior (-1,7 la sută). Rata anuală a inflației a înregistrat valori negative cu începere din luna iunie, sub impactul extinderii sferei de aplicabilitate a cotei reduse a TVA de 9 la sută la toate alimentele, băuturile nealcoolice și serviciile de alimentație publică. În absența acestei măsuri, rata anuală a inflației ar fi revenit în trimestrul IV în interiorul intervalului de variație al țintei de inflație (2,5 la sută \pm 1 punct procentual) și s-ar fi plasat aproape de 2 la sută la finele anului. Sub impactul aceleiași măsuri, rata medie anuală a inflației IAPC a devenit negativă în octombrie 2015, coborând în luna decembrie la -0,4 la sută.

Toate componentele principale ale indicelui agregat au contribuit la atenuarea în trimestrul IV a valorii negative a ratei anuale a inflației IPC. Contribuția cea mai însemnată a avut-o un efect de bază în dinamica anuală a prețurilor combustibililor: declinul din trimestrul IV 2015 al cotațiilor țițeiului pe piețele internaționale a fost de mult mai mică amploare decât cel înregistrat în trimestrul corespunzător

¹ Sursa: Institutul Național de Statistică și Banca Națională a României



al anului anterior. Influențe semnificative au fost exercitate de accelerarea creșterii prețurilor la produsele din tutun și băuturi alcoolice și de dinamica negativă în decelerare a prețurilor incluse în indicele CORE2 ajustat. Contribuția de același sens a evoluției prețurilor administrate și a celor volatile ale alimentelor a fost marginală.

Extinderea cotei reduse a TVA la mărfurile alimentare a determinat o reducere inițială mai amplă a ratei anuale a inflației CORE2 ajustat comparativ cu cea a ratei inflației IPC. La sfârșitul trimestrului IV, rata anuală a inflației de bază a urcat la -3,1 la sută, de la -3,4 la sută la finele trimestrului III, pe fondul tendinței de reducere a deficitului de cerere, al efectelor anului agricol nefavorabil și al deprecierei în termeni anuali a monedei naționale atât față de euro, cât și față de dolarul SUA. Anticipațiile privind inflația s-au menținut la valori scăzute care reflectă incorporarea informațiilor referitoare la efectele reducerii cotei TVA.

Activitatea băncii

La sfârșitul anului 2015, aprox. 233.000 de contracte de economisire-creditare erau înregistrate la Raiffeisen Banca pentru Locuințe. În ceea ce privește depunerile efectuate de către clienții RBL în 2015, acestea au fost cu 33% mai mari față de nivelul anului 2014, soldul total aferent acestor contracte atingând, la sfârșitul anului, cifra de 598,8 milioane lei.

La 31.12.2015, nivelul total al sumelor contractate de către clienții RBL s-a situat la cifra de 3,8 miliarde lei, în creștere cu aproximativ 18% față de 2014. Suma de 3,8 miliarde lei reprezintă valoarea potențialului de investiții în domeniul locativ accesibil clienților băncii pe termen mediu și lung (depuneri și credite).

Valoarea creditelor acordate de RBL în 2015 s-a ridicat la cifra de 51 milioane lei, în creștere cu 44% față de valoarea acordată anul anterior. Acest nivel s-a datorat creșterii valorii medii a finanțărilor atât pentru creditele cu ipotecă (151.000 lei), cât și fără ipotecă (38.000 lei). Astfel, portofoliul de credite al Raiffeisen Banca pentru Locuințe înregistra la sfârșitul anului 2015 o expunere bruta de 112 milioane lei, reprezentând o creștere de 38% față de nivelul din 2014.

Raiffeisen Banca pentru Locuințe a acordat o atenție constantă creșterii nivelului de informare a cetățenilor cu privire la caracteristicile sistemului de economisire-creditare pentru domeniul locativ. Astfel, în 2015, au fost dezvoltate și implementate mai multe acțiuni pe parcursul anului cu scopul creșterii notorietății sistemului de economisire-creditare și conștientizării rolului pe care îl joacă la îmbunătățirea situației locative a românilor.

Pe tot parcursul anului 2015, Asociația Băncilor pentru Domeniul Locativ (ABDLR) din care RBL face parte, a desfășurat acțiuni în vederea dezvoltării sustenabile a sistemului de economisire-creditare.

În anul 2015, rezultatele de vânzări ale RBL au fost obținute prin contribuția canalelor de distribuție active, după cum urmează:



Canal de distribuție	Pondere în vânzări contracte de economisire – creditare (număr)	Pondere în vânzări contracte de economisire – creditare (Sume Contractate)
Raiffeisen Bank S.A.	95%	89%
Alte canale de distribuție	5%	11%

Măsurile specifice adoptate de către Raiffeisen Banca pentru Locuințe, prin prezența continuă în teritoriu pentru consolidarea cunoștințelor forței de vânzări a canalelor de distribuție și pentru creșterea gradului de înțelegere a beneficiilor produsului pentru clienții cu nevoi locative, alături de contextul economic, au determinat creșterea Sumei Contractate medii pentru contractele de economisire-creditare încheiate în 2015 cu aproximativ 30% față de anul 2014. Calitatea achiziției de contracte de economisire-creditare a fost unul din aspectele urmărite în mod deosebit.

La nivelul întregului portofoliu, depunerile realizate de clienți în 2015 au fost cu 38% peste nivelul anului 2014.

Pe lângă activitatea de achiziție a contractelor de economisire-creditare, Raiffeisen Banca pentru Locuințe a promovat activ zona de creditare în două direcții:

- Campanii specifice de promovare a creditului locativ și intermediar pentru clienții existenți ai bancii;
- Campanii de promovare a creditării în sistem colectiv pentru domeniul locativ în rândul populației cu nevoi locative imediate și pentru care banca a găsit soluții prin produse specifice în condiții promotionale.

Acestea, alături de acțiunile de îmbunătățire a serviciilor post-vânzare, atât prin angajații proprii cât și prin forța de vânzări a canalelor de distribuție au determinat creșterea volumului de credite acordate în 2015 cu 44% comparativ cu nivelul atins în 2014.

În cursul anului 2015 9.484 contracte de economisire-creditare au finalizat perioada de economisire, îndeplinind condițiile de repartizare. 2.730 dintre acești clienți au acceptat repartizarea contractelor de economisire-creditare, având posibilitatea de a utiliza sumele respective, inclusiv prima de stat, pentru activități în domeniul locativ. Repartizarea contractelor de economisire-creditare reprezintă una dintre premisele desfășurării activității de creditare de către RBL.

Conform celor menționate anterior, anul 2015 a marcat o creștere semnificativă, de 38% comparativ cu 2014, în ceea ce privește volumul portofoliului de credite, RBL acordând credite în valoare de aproximativ 51 milioane lei, mai mult cu 44% față de valoarea acordată în 2014. Creditele locative și intermediare au avut o pondere de 50% din numărul total al creditelor acordate, creditele anticipate au avut o pondere de 37%, iar creditele directe 13% din numărul total, .

La sfârșitul anului 2015, portofoliul de credite a fost format din credite locative în proporție de 61%, intermediare și anticipate 34%, la care se adaugă și 5% din credite directe, acordate de bancă din surse proprii, care au completat și diversificat produsele de creditare oferite clienților săi.



Creditele garantate cu ipotecă au fost solicitate în principal de clienți care au achiziționat imobile (56% din volumul total de credite cu ipotecă), iar creditele fără ipotecă au fost acordate în mare parte pentru modernizarea imobilelor (77% din volumul total de credite fără ipotecă).

Valoarea principalilor indicatori de nerambursare (ponderea soldului creditelor și dobânzilor restante negarantate cu garanții imobiliare cu un serviciu al datoriei mai mare de 180 zile în total sold credite și dobânzi în portofoliu) calculați pe parcursul anului 2015 s-au menținut în limitele stabilite prin reglementările interne ale băncii.

Valoarea principalilor indicatori ce cuantifică calitatea portofoliului de credite calculați pe parcursul anului 2015, atât pentru creditele garantate cu garanții imobiliare, cât și pentru creditele negarantate cu garanții imobiliare, s-a menținut în limitele stabilite prin reglementările interne ale băncii.

Strategia investițională

Politica băncii este de a investi în active cu grad de risc de credit scăzut, în conformitate cu prevederile legii. Astfel, pe parcursul anului 2015, cele mai utilizate instrumente au fost depozitele pe piața monetară, obligațiunile de stat și obligațiunile emise de Municipiul București. Limitele de contrapartidă sunt folosite pentru a reduce și a dispersa riscul de credit. Riscul de lichiditate este urmărit pe benzi de scadență, folosind raportul de decalaj între fluxurile de numerar, respectând prevederile normelor legale privind lichiditatea băncilor. Riscul de rată a dobânzii este gestionat cu ajutorul raportului de decalaj între maturitățile activelor și pasivelor purtătoare de dobândă, respectând limitele legale aferente modificării potențiale a valorii economice a băncii.

La 31 decembrie 2015, portofoliul de investiții al băncii consta în depozite la Banca Națională a României și conturi curente (2% sau 11 milioane lei), titluri de stat (89% sau 500 milioane lei) și obligațiuni emise de Municipiul București (9% sau 51 milioane lei). La sfârșitul anului randamentul mediu pe portofoliu se situa la 3,39% (fără a lua în calcul soldul contului curent la Banca Centrală). Randamentele băncii se situau la niveluri superioare indicilor piețelor monetară și de titluri de stat pe toate benzile de scadență.

Optimizarea veniturilor din investiții în condiții de siguranță rămâne cea mai importantă preocupare a Băncii privind activitatea de trezorerie. Ca urmare, o evaluare atentă a riscului de credit va fi efectuată înainte ca banca să investească în noi tipuri de instrumente.

Managementul riscului

Monitorizarea riscului bancar este o componentă importantă a strategiei Raiffeisen Banca pentru Locuințe, și de asemenea, o prioritate importantă pentru conducere.

Având în vedere natura activităților precum și evaluarea riscurilor desfășurată de RBL în cursul anului 2015 ca parte a procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri, RBL monitorizează și administrează atent următoarele categorii de riscuri:

- I. Riscul de credit;



- II. Riscul de lichiditate;
- III. Riscul de piață și riscul de rată a dobânzii din afara portofoliului de tranzacționare;
- IV. Riscul operațional;
- V. Riscul reputațional;
- VI. Riscul de conformitate;
- VII. Riscul strategic.

Monitorizarea și administrarea riscurilor se realizează atât la nivelul departamentelor cu atribuții specifice în domeniul managementului riscurilor, dar și prin intermediul unor structuri responsabile instituite la nivelul băncii, cum ar fi: Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor (ALCO), Comitetul de Credit și Comitetul de Administrare a Riscurilor, care raportează conducerii executive a băncii.

Politicile de management al riscului sunt revizuite cu regularitate pentru a reflecta schimbările în condițiile de piață, produsele sau serviciile oferite. Banca, prin managementul zilnic al activității și prin acțiunile de training desfășurate, tinde să dezvolte un mediu de control disciplinat și constructiv, în care toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.

I. Riscul de credit se manifestă atât în activitatea clasică de creditare, cât și în orice activitate aferentă unei relații în contrapartidă.

În ceea ce privește **activitatea de creditare**, obiectivul pe care și-l propune Raiffeisen Banca pentru Locuințe este realizarea unui portofoliu de credite diversificat, care să permită controlul și gestionarea riscurilor asumate.

Managementul riscului de credit în activitatea de creditare este asigurat pe 2 niveluri:

- ✓ prin monitorizarea și controlul riscurilor la nivelul fiecărui dosar de credit (analiza clientului și încadrarea acestuia în categoria de bonitate corespunzătoare);
- ✓ prin monitorizarea și controlul riscurilor la nivelul întregului portofoliu de expuneri (urmărirea gradului de concentrare a portofoliului, a respectării limitelor impuse prin politicile și strategiile interne, precum și monitorizarea unor indicatori generali de risc de credit - rata creditelor sau rata creditelor depreciate în total active nete – pentru care au fost stabilite praguri de alarmă).

În ceea ce privește **activitatea de trezorerie**, obiectivul pe care și-l propune strategia Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. privind riscul de credit urmărește obținerea unui risc de neplată minim, prin alegerea cu atenție a contrapartidelor și prin stabilirea de limite de risc de credit.

Suplimentar, în concordanță cu reglementările legale în vigoare și cu condițiile specifice de operare, banca are permisiunea să investească doar în active cu grad scăzut de risc (cărora li se atribuie ponderi între 0% și 20%, conform prevederilor Basel).

În ceea ce privește riscurile asociate riscului de credit:

- A. **Riscul de țară** - este neglijabil;
- B. **Riscul de concentrare** - este administrat prin definirea limitelor de expunere referitoare la zone geografice sau cu același profil de risc, la volume (limite privind expunerile mari) sau la relația contrapartidei cu RBL (limitarea operațiunilor în condiții de favoare);
- C. **Riscul rezidual** - în vederea minimizării impactului tehnicilor proprii de diminuare a riscului de credit, banca utilizează valorile juste ale garanțiilor reale și coeficienți de ajustare a garanțiilor



corespunzători riscului de depreciere a valorii acestora, stabilite prin proceduri și norme specifice la nivelul băncii.

II. Strategiile și politica băncii în ceea ce privește administrarea **riscului de lichiditate**, prevăd:

- ✓ cadrul de gestionare a riscului de lichiditate, care comportă trei aspecte: evaluarea și administrarea cerințelor de finanțare netă, accesul la piață și planificarea de contingență (de rezervă);
- ✓ managementul lichidității băncii pe termen scurt (inclusiv intra-day), mediu și lung, cu respectarea prevederilor regulamentelor în vigoare.

Administrarea riscului de lichiditate este realizată prin intermediul unui set de indicatori de lichiditate (indicatori generali; indicatori de avertizare timpurie; indicatori pentru administrarea zilnică a lichidității) care urmăresc stabilirea unei structuri adecvate a bilanțului din punct de vedere al lichidității activelor și exigibilității pasivelor și elementelor extrabilanțiere. Valorile acestor indicatori sunt monitorizate în cadrul ședințelor ALCO.

Lichiditatea imediată (operativă) este administrată utilizând proiecții de necesar de lichiditate pe termen foarte scurt.

III. Riscul de piață și riscul de rată a dobânzii pentru activități din afara portofoliului de tranzacționare

Principalele componente ale **riscului de piață** sunt:

- ✓ riscul valutar;
- ✓ riscul de preț;
- ✓ riscul de rată a dobânzii pentru activități care aparțin portofoliului de tranzacționare (trading book).

Riscul valutar este neglijabil în cadrul operațiunilor RBL deoarece acestea sunt derulate în monedă locală, banca deținând valută doar pentru derularea operațiunilor curente de plăți în nume propriu.

Având în vedere că RBL nu deține portofoliu de tranzacționare (nefiind expusă astfel, **riscului de rată a dobânzii pentru activități care aparțin portofoliului de tranzacționare**) și că **riscul de preț** este generat doar de posibila variație a prețurilor instrumentelor cu venit fix (care sunt în principal o derivație a ratelor dobânzii) deținute în „banking book”, banca nu este expusă semnificativ la acest risc.

În ceea ce privește **riscul de rată a dobânzii pentru activități din afara portofoliului de tranzacționare**, având în vedere că dobânda este fixă, pe întreaga perioadă de desfășurare a contractelor de economisire – creditare, atât pentru depozitele atrase, cât și pentru creditele acordate, acest risc poate fi administrat prin corelarea corespunzătoare a maturității activelor și pasivelor.

IV. În ceea ce privește **riscul operațional**, obiectivul băncii este de a crea o cultură de conștientizare a riscurilor, prin stabilirea clară de roluri și responsabilități, banca definind 3 linii de apărare în acest sens:

Prima linie de apărare este entitatea structurală unde activitatea dă naștere riscului. Această entitate structurală deține riscurile operaționale. Șefii entităților structurale respective au rolul de manageri de risc operațional, iar angajații au rol de specialist de risc operațional, fiind responsabili cu managementul zilnic al riscului operațional, într-o manieră consistentă cu reglementările băncii.

A doua linie de apărare furnizează o evaluare independentă a riscului operațional, supraveghează și



chestionează rezultatele furnizate de prima linie de apărare. Ea este reprezentată de Departamentul Risk Management și Organizare și de Comitetul de Administrare a Riscurilor.

A **treia linia de apărare** este reprezentată de Departamentul Audit Intern care revizuieste eficiența și adecvarea proceselor generale de management al riscului operațional. Funcția de audit nu va face parte din procesul de management zilnic al riscului operațional, astfel încât să poată avea rol de funcție independentă.

Cadrul de administrare a riscului operațional cuprinde următoarele aspecte: identificarea, evaluarea, managementul și monitorizarea riscurilor. Instrumentele folosite sunt:

- Evaluarea riscurilor;
- Indicatorii de avertizare timpurie;
- Analiza de scenariu;
- Raportări legate de riscul operațional.

V. Administrarea **riscului reputațional** include următoarele:

- ✓ principii și reguli privind comunicarea internă și externă;
- ✓ reguli privind administrarea și soluționarea reclamațiilor clienților;
- ✓ reguli privind conduita angajaților (codul de conduită);
- ✓ reguli privind asigurarea integrității documentelor contabile;
- ✓ aspecte privind administrarea riscului reputațional asociat activităților externalizate;
- ✓ reguli privind asigurarea integrității și funcționalității sistemelor IT;
- ✓ recrutarea și instruirea personalului RBL.

În cadrul departamentelor băncii au fost dezvoltate măsuri de control pentru reducerea constantă a riscului reputațional, prin monitorizarea continuă a reclamațiilor primite de la clienți, precum și a mijloacelor de comunicare mass-media, și de asemenea, prin monitorizarea indicatorilor de risc reputațional stabiliți.

VI. Administrarea **riscului de conformitate** este realizată prin intermediul Departamentului Juridic și Conformitate, care are responsabilitatea de a asista Directoratul în identificarea, evaluarea, monitorizarea și raportarea riscului de conformitate asociat activităților desfășurate de bancă, prin oferirea de consultanță referitoare la conformitatea activității desfășurate cu prevederile cadrului legislativ sau de reglementare, ale normelor și standardelor proprii, precum și ale codurilor de conduită stabilite și prin furnizarea de informații referitoare la evoluțiile în acest domeniu.

Monitorizarea riscului de conformitate se face prin urmărirea unui set de indicatori de conformitate aprobați.

VII. Administrarea **riscului strategic** este realizată prin întocmirea unei strategii clare de afaceri, bine documentate, ce se revizuieste periodic, în conformitate cu mediul economic, precum și prin activitățile de planificare și monitorizare a rezultatelor efective în raport cu cele estimate.

Organul de conducere al băncii aprobă și supraveghează implementarea obiectivelor strategice ale băncii.



Principalele rezultate financiare

Situațiile financiare pentru anul 2015 au fost întocmite și prezentate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară avizate de Uniunea Europeană și adoptate ca standarde legale de contabilitate prin Ordinul B.N.R. nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare.

Evoluția indicatorilor financiari ai băncii în anul 2015 a fost semnificativ influențată de măsurile adoptate de Directorat pentru a susține dezvoltarea activității Băncii și asigurarea unui rezultat financiar pozitiv.

Patrimoniul Băncii prezentat în situațiile financiare la data de 31.12.2015 este următorul:

	2015	2014	2015 / 2014
Active			
Numerar si echivalente de numerar	3.350.382	1.839.987	182%
Credite si avansuri acordate bancilor	7.500.052	29.800.207	25%
Credite si avansuri acordate clientilor	109.800.232	79.213.321	139%
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	451.763.143	366.877.668	123%
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	99.846.383	37.922.891	263%
Imobilizari corporale	998.218	1.241.079	80%
Imobilizari necorporale	748.928	9.607.826	8%
Creante privind impozitul curent	87.017	317.970	27%
Creante privind impozitul amanat	16.860	107.633	16%
Alte active	1.931.288	440.919	178%
Total active	676.042.503	527.369.501	128%
Datorii			
Datorii fata de clientela	598.826.679	451.277.949	133%
Alte datorii	6.648.169	6.431.726	86%
Capitaluri proprii			
Capitalul social	131.074.560	131.074.560	100%
Rezultat reportat	-66.155.805	-67.093.805	99%
Rezerve legale	5.395.470	5.325.821	101%
Rezerve pentru valoarea justa pentru activele financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit	253.430	353.250	72%
Total capitaluri proprii	70.567.655	69.659.826	101%
Total datorii si capitaluri proprii	676.042.503	527.369.501	128%

I. Activele și pasivele totale ale Băncii, în valoare de 676 mil. RON la sfârșitul anului 2015, au înregistrat o creștere cu 28% față de anul 2014 și sunt compuse în principal din:

- a. Disponibilități la Banca Națională a României, depozite plasate la alte instituții de credit și numerar,** însumând 10,8 mil. RON și reprezentând în principal plasamente interbancare la



termen scurt, efectuate în vederea susținerii necesităților de lichiditate pe termen scurt, cu o pondere de 2% din active;

- b. Credite acordate clienței,** în valoare netă de 109,8 mil. RON, constând în credite locative, intermediare, anticipate și directe acordate clienților persoane fizice, cu o pondere de 16% în totalul activelor;

Evoluția portofoliului de credite a fost influențată de rambursările de credite intermediare prin procesul de repartizare și, de asemenea, de cererea de credite, în creștere față de anul 2014.

- c. Plasamente în titluri de stat și obligațiuni emise de Municipiul București,** în valoare totală de 561,5 mil. RON, care la sfârșitul anului 2015 au cea mai mare pondere în totalul activelor, reprezentând 82% din valoarea acestora; comparativ cu anul 2014, au înregistrat o creștere de 115 mil. RON datorită creșterii încasărilor de la clienți pentru activitatea de economisire.

Strategia de investiții a Băncii este orientată preponderent spre acest tip de active, datorită specificului activității și a profilului scăzut de risc pe care este obligată să și-l asume în baza prevederilor legale.

Portofoliul de titluri este format din titluri exprimate în lei, având cupoane fixe și randament financiar între 1,35% - 7,25% pe an, cu scadențe inițiale cuprinse între 1-10 ani. Acestea sunt clasificate în titluri de investiții deținute până la scadență și titluri de plasament disponibile pentru vânzare.

- d. Activele imobilizate corporale** au înregistrat la sfârșitul anului 2015 o scădere cu 20% ca urmare a amortizării contabile.
- e. Activele imobilizate necorporale** au scăzut semnificativ, cu 92%, în principal ca urmare a derecunoașterii unei imobilizări ne corporale în curs (soft) ca urmare a renunțării la dezvoltarea respectivei aplicații.

II. Evoluția datoriilor și a capitalurilor proprii reflectă preocuparea conducerii privind creșterea sustenabilă a activității Băncii și stabilitatea capitalurilor. Principalele componente ale pasivelor Băncii sunt următoarele:

- a. Datorii privind clientela,** reprezentând depozitele atrase de la clienți în baza contractelor de economisire-creditare în sistem locativ, ale căror solduri însumează 598,8 mil. RON (89% în total pasive), în creștere cu 33% față de sfârșitul anului 2014.
- b. Capitalurile proprii** la data de 31.12.2015 erau la nivelul de 70,5 mil. RON, în creștere cu 1%. Ca și în anii precedenți, Directoratul este preocupat de creșterea capitalurilor proprii, în primul rând prin creșterea profitabilității băncii.

III. Contul de profit sau pierdere

Rezultatul financiar al anului 2015 este un profit de 1 mil. RON. Principalii factori care au contribuit la realizarea acestuia sunt veniturile nete din dobânzi datorate unui management strict controlat al lichidităților, veniturile din comisioane și politica de gestionare și control a costurilor administrative.

Principalele componente ale contului de profit sau pierdere sunt următoarele:



	2015	2014	2015 / 2014
Venituri din dobanzi	25.076.990	22.860.257	110%
Cheltuieli cu dobanzi	-9.803.058	-7.758.472	126%
Venituri nete din dobanzi	15.273.932	15.101.785	101%
Venituri din comisioane	13.095.531	10.230.569	128%
Cheltuieli cu comisioane	-8.228.208	-5.303.431	155%
Venituri nete din comisioane	4.867.323	4.927.138	99%
Venituri/(-Cheltuieli) nete din diferente de curs valutar	150.275	-4.633	-3244%
Alte venituri din exploatare	66.955	58.869	114%
Venituri din exploatare	20.358.485	20.083.159	101%
Venituri nete din ajustarile pentru deprecierea valorii activelor financiare	-727.061	-783.561	93%
Cheltuieli salariale	-7.699.722	-7.848.600	98%
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea	-886.827	-1.554.193	57%
Alte cheltuieli de exploatare	-9.651.884	-8.216.453	117%
Profit inainte de impozitare	1.392.991	1.680.352	83%
Venit/(-Cheltuiala) din impozit pe profit curent si amanat	-385.342	81.779	-471%
Rezultatul net al exercitiului financiar	1.007.649	1.762.131	57%

Veniturile din dobânzi a fost în 2015 în valoare de 25 mil. RON, în creștere cu 10% comparativ cu anul 2014 și s-au datorat în principal creșterii volumului activelor purtătoare de dobândă. Ponderea cea mai mare o au veniturile de 18,9 mil. generate de investițiile în titluri de stat, care au înregistrat o creștere față de anul anterior, când au fost de 17,3 mil, în condițiile scăderii generale a randamentelor acestora. Venitul din dobânzi generat de activitatea de creditare a fost în anul de raportare 2015 la un nivel de 6,2 mil. RON, în creștere cu 20% față de nivelul de 5,2 mil. realizat în anul 2014.

Cheltuiala cu dobânzile la depozitele clienței a înregistrat o creștere de 26% față de 2014 datorită creșterii încasărilor de la clienți pentru activitatea de economisire și scăderii dobânzii pasive.

Referitor la venitul din comisioane, acesta se analizează la valoarea sa netă, deoarece principalul comision, cel pentru deschiderea contractului de economisire-creditare, se împarte între Bancă și canalele de distribuție. Astfel, venitul net din comisioane a fost în 2015 în valoare de 4,9 mil. RON, aproximativ egal cu cel realizat în 2014.

Cheltuielile administrative ale Băncii au fost în anul 2015 de 19 mil. RON (2014:16 mil. RON), cu o creștere datorată în mare parte derecunoașterii unei imobilizări necorporale în curs (soft) la dezvoltarea careia banca a decis să renunțe. Directoratul a fost preocupat în mod constant de controlul costurilor și



de găsirea unor soluții care să determine reducerea costurilor fixe, stabilind obiective precise și urmărind atingerea acestora.

Din profitul anului 2015 în valoare totală de 1.007.649 RON a fost repartizată la 31.12.2015 suma de 69.649 RON (7% din profit) la rezerva legală conform legislației în vigoare, respectiv Legea 31/1990 privind societățile comerciale. Pentru diferența ramașă nerepartizată, în valoare de 938.000 RON se propune utilizarea în scopul acoperirii parțiale a pierderilor reportate.

IV. Principalii indicatori

Banca acordă o atenție deosebită respectării indicatorilor de prudență bancară, înregistrând valori adecvate, în conformitate cu reglementările Băncii Naționale a României.

De asemenea, banca monitorizează indicatorii specifici activității de economisire-creditare în sistem colectiv pentru domeniul locativ: raportul individual și colectiv dintre clienți și bancă, masa de repartizare, raportul dintre creditele acordate și depunerile clienților, raportul dintre tipurile de credite.

În anul 2015, nivelul acestora s-a încadrat în valorile prevăzute de reglementările emise de Banca Națională a României.

Principalele realizări ale băncii în anul financiar 2015 sunt:

- obținerea unui rezultat financiar pozitiv;
- creșterea semnificativă a valorii încasărilor de la clienți sub formă de rate de economisire;
- creșterea activității de creditare.

Directoratul Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. își propune în continuare informarea populației în direcția planificării pe termen lung a situației locative și a finanțării lucrărilor aferente, extinderea activității prin atragerea de noi clienți, îmbunătățirea comportamentului de economisire al clienților actuali, dezvoltarea semnificativă a activității de creditare, precum și creșterea eficienței și controlul costurilor.

În ședința din data de 06.04.2016, Directoratul a aprobat prezentul Raport împreună cu Situațiile Financiare ale Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. aferente exercițiului financiar al anului 2015, întocmite în conformitate cu Ordinul Băncii Naționale a României nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare.

Aurelia CIONGA

PREȘEDINTE

