

Raport Anual 2014

Cuprins

Capitolul 1

Prezentare Raiffeisen Banca pentru Locuințe.....	3
Directoratul	3
Aționariatul.....	6
Consiliul de Supraveghere.....	8
Structura organizatorică a Băncii.....	9
Comitetele Băncii.....	9
Organizarea funcțiilor sistemului de control intern	11

Capitolul 2

Evoluții macroeconomice.....	15
Activitatea Băncii.....	16
Managementul riscului.....	18
Situațiile Financiare la 31 decembrie 2014 întocmite în conformitate cu IFRS.....	32
Resurse Umane.....	35

Capitolul 1

1. Prezentare Raiffeisen Banca pentru Locuințe



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, 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.

2. Directoratul

Directoratul este organul statutar al Raiffeisen Banca pentru Locuințe, care are deplină competență cu privire la conducerea activităților, monitorizarea și controlul realizării obiectivelor strategice ale Băncii.

Directoratul ia decizii privind orice problemă aferentă activității curente, în conformitate cu dispozițiile legale în vigoare și conform Actului Constitutiv al Băncii.

Ședințele Directoratului au loc ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată pe lună și presupun prezența a cel puțin jumătate din numărul membrilor.

Banca este reprezentată în relațiile cu terții de către oricare doi membri ai Directoratului, acționând împreună. Președintele sau Vicepreședinții Directoratului își pot delega dreptul de a angaja și reprezenta Banca, în limitele stabilite de Directorat și Adunarea Generală a Acționarilor, în conformitate cu regulamentele interne ale Băncii.

Cu privire la gradul de adecvare a cadrului de gestionare a riscurilor, prin prezentul raport, Directoratul garantează că sistemele existente de gestionare a riscurilor sunt adecvate, ținând cont de profilul și strategia Băncii.

În 2014, Directoratul a hotărât să mențină în activitatea Băncii un profil de risc mediu. Astfel, Directoratul a fost informat prin intermediul Comitetului de Administrare a Riscurilor cu privire la o serie de indicatori, stabiliți pentru fiecare din riscurile semnificative, care să ofere o imagine cu privire la profilul de risc al Băncii, aceasta încadrându-se în toleranța stabilită.

Membrii organului de conducere trebuie să aibă o reputație bună și să posede cunoștințe, competențe și experiență pentru a-și exercita atribuțiile. Întreaga componență a organului de conducere trebuie să reflecte o gamă largă de experiențe.

Toți membrii organului de conducere trebuie să dedice suficient timp pentru a-și îndeplini atribuțiile în cadrul instituției.

Organul de conducere trebuie să posede în ansamblu cunoștințe, competențe și experiență adecvate pentru a putea înțelege activitățile instituției, inclusiv principalele riscuri.

Membrii organului de conducere trebuie să fie capabili să acționeze în mod obiectiv, critic și independent.

Fiecare membru al organului de conducere trebuie să acționeze cu onestitate, integritate și independență de spirit pentru a evalua și contesta în mod eficient deciziile conducerii superioare atunci când este necesar și pentru a superviza și monitoriza în mod eficace procesul de luare a deciziilor de către echipa de conducere.

RBL trebuie să aloce resurse umane și financiare adecvate pentru integrarea și formarea membrilor organului de conducere.

Criterii de evaluare

1. Criterii privind *reputația*
2. Criterii privind *experiența*
3. Criterii privind *guvernanța*

Evaluarea membrilor Consiliului de Supraveghere al RBL este efectuată de AGA. Consiliul de Supraveghere evaluează, analizează și nominalizează, conform criteriilor de mai sus, viitorii membri ai Directoratului RBL.

BNR se asigură că procesul aplicabil evaluării adecvării membrilor organului de conducere este făcut public.

BNR face distincție între procesul aplicabil membrilor organului de conducere în funcția sa de conducere și în funcția sa de supraveghere, precum și între autorizarea inițială a unei instituții de credit și evaluările ulterioare, în funcție de specificul național, mărimea și structura sectorului bancar și de legislația națională privind guvernanța societăților comerciale.

În cursul anului 2014, Directoratul Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. a avut următoarea componență:

- Dna. Aurelia CIONGA – Președinte (începând cu data de 10.09.2012)
- Dl. Stelian STÂNGĂ – Vicepreședinte (începând cu data de 04.10.2012)
- Dna. Claudia Alina BUTAC – Vicepreședinte (începând cu data de 06.08.2014)



Aurelia Cionga, Președinte

Aurelia Cionga a fost, din 2001, Secretarul General al Raiffeisen Bank, coordonând relația cu investitorii și autoritățile de reglementare precum și portofoliul de investiții al băncii în alte companii. Anterior colaborării cu Raiffeisen Bank, a fost Cercetător științific – grad I la Institutul de Științe Spațiale. A terminat Facultatea de Fizică, are o diplomă de doctorat la Universitatea Paris VII și un MBA în Finanțe, Universitatea Ottawa și Școala de Înalte Studii Comerciale Montreal, calificativ Summa Cum Laude. Din 2009 s-a alăturat echipei Raiffeisen Banca pentru Locuințe ca Vicepreședinte Operațiuni. A coordonat achiziția HVB Banca pentru Locuințe de către Raiffeisen Banca pentru Locuințe, fuziunea acestora și ulterior integrarea lor operațională.

Începând cu anul 2012, a preluat funcția de Președinte a Băncii. Dna. Aurelia Cionga se află în prezent la al treilea mandat la conducerea Băncii.

Stelian Stângă, Vicepreședinte



Stelian Stângă a fost Director al Direcției Strategie din 1997 în cadrul Băncii Agricole, ca mai apoi să își continue cariera la Raiffeisen Bank. Începând cu anul 2001, a coordonat pe rând Direcția Management & Dezvoltare Produse, Direcția Proiecte Speciale de Retail, cea de Bancassurance și Direcția Dezvoltare Business.

În octombrie 2012 s-a alăturat echipei Raiffeisen Banca pentru Locuințe în calitate de Vicepreședinte. Dl. Stelian Stângă se află în prezent la al doilea mandat la conducerea Băncii.



Claudia Alina Butac, Vicepreședinte

Claudia Butac a deținut funcția de Vicepreședinte în cadrul Citibank România coordonând divizia de retail și clienți premium a băncii. În perioada 2009-2011 a fost Director Divizia Private Banking în cadrul Bancpost și anterior Director general, ABN AMRO Securities Romania. Claudia Butac și-a început cariera bancară la Banca Națională a României acumulând experiență în domeniul pieței de capital.

Doctor în economie, Claudia Butac a absolvit în anul 1997 Facultatea de Finanțe, Bănci, Asigurări și Burse de Valori la Academia de Studii Economice București.

Dna. Claudia Butac se află în prezent la primul mandat la conducerea Băncii.

3. Acționariatul

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. Austria**, 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 Germania**, 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. România**, 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 Bausparkasse Austria



În ultimii ani, Raiffeisen Bausparkasse Austria a înregistrat o evoluție spectaculoasă.

Raiffeisen Bausparkasse Austria a înregistrat în anul 2014 circa 316.000 contracte de economisire-creditare, iar nivelul depunerilor în conturile de economisire a atins valoarea de aproximativ 6,3 miliarde de Euro.

În calitatea ei de instituție special creată pentru finanțarea construcțiilor de locuințe, Raiffeisen Bausparkasse a acordat până la sfârșitul anului 2014, aproximativ 107.000 de credite, în valoare de aproximativ 6,3 miliarde Euro.

Raiffeisen Bausparkasse își desfășoară cu succes activitatea și în Europa Centrală și de Est, unde, prin implementarea sistemului de economisire-creditare, a adus o contribuție decisivă la promovarea construcției cantitative și calitative de locuințe. În prezent, deține participații la bănci de locuințe din Slovacia, Cehia, Croația și România.

Raiffeisen Bank România



La finalul anului 2014, Raiffeisen Bank deservea aproximativ 2 milioane de clienți persoane fizice, 100.000 IMM-uri și 7.700 de companii. La sfârșitul trimestrului al treilea al anului 2014, rețeaua Raiffeisen Bank număra 527 de unități, peste 1.100 de ATM-uri și aproximativ 13.000 de EPOS-uri.

În 2014, Banca a înregistrat un profit net de 113 milioane de Euro. La sfârșitul anului 2014, valoarea totală a activelor Raiffeisen Bank era de 6,41 miliarde Euro, în creștere cu 8% față de aceeași perioadă a anului precedent. Volumul total al creditelor a crescut cu 4%, ajungând la 3,81 miliarde Euro, în timp ce volumul depozitelor a crescut cu 7%, ajungând la 4,7 miliarde Euro.

Bausparkasse Schwäbisch Hall Germania



Grupul financiar practică cu succes, de mai mulți ani, finanțările totale. Consultanții Bausparkasse Schwäbisch Hall și băncile cooperatiste vând clienților lor nu numai contracte de economisire-creditare în sistem colectiv pentru domeniul locativ, ci și finanțări complete pentru locuințe proprii. Mai mult, aceștia vând și alte produse din domeniul economisirii și asigurării viitorului, inclusiv pe cele ale societății de asigurări R+V-Versicherung și ale firmei Union Investment.

Este cea mai mare bancă pentru locuințe din Germania, având o istorie îndelungată, cu peste 80 de ani de experiență în sistemul economisirii-creditării pentru domeniul locativ.

Bausparkasse Schwäbisch Hall are 7,4 milioane clienți și 8,3 milioane contracte de economisire-creditare. Suma totală contractată aferentă contractelor de economisire-creditare a ajuns la sfârșitul anului 2014 la valoarea de 274

miliarde Euro.

În 2014, au fost încheiate peste 800.000 contracte de economisire-creditare prin Bausparkasse Schwäbisch Hall, reprezentând un volum de 31,1 miliarde Euro.

În 2014, finanțările acordate de către Bausparkasse Schwäbisch Hall au atins o sumă record de 13,4 miliarde Euro.

Pe lângă România, Banca deține participații în Slovacia, Cehia, Ungaria, China.

4. Consiliul de Supraveghere

Consiliul de Supraveghere este organul statutar al Băncii care este responsabil pentru supravegherea și controlul Băncii, supraveghind exercitarea puterilor de către Directorat și desfășurarea activităților Băncii.

În cursul anului 2014, Consiliul de Supraveghere al Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. a avut următoarea componență:

- Dl. Vladimir Nikolov KALINOV – Președinte
- Dl. Johann ERTL – Membru
- Dl. Christian Horace OESTREICH – Membru
- Dl. Viorel LEFTER – Membru independent

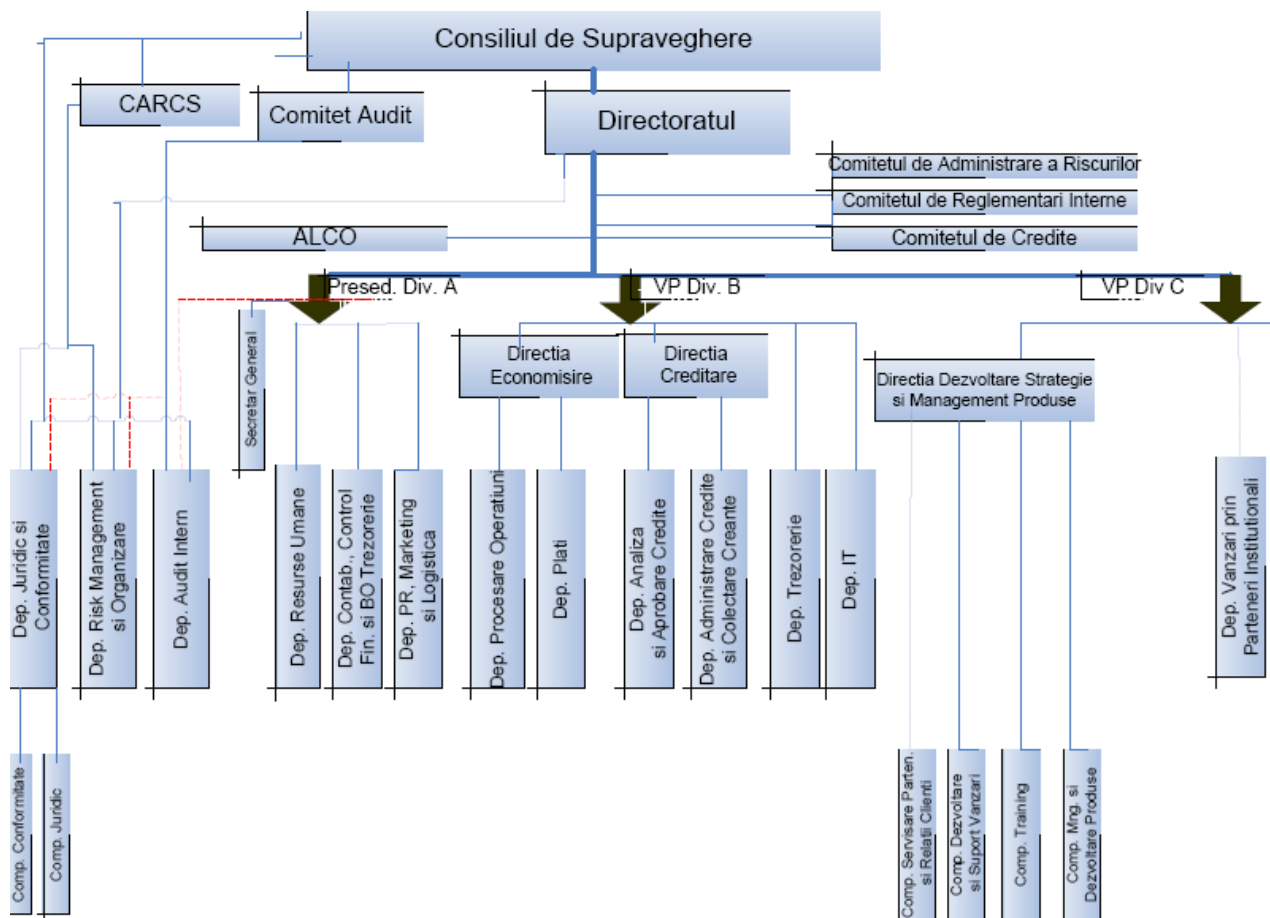
Ședințele Consiliului de Supraveghere au loc ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. Hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor membrilor prezenți.

Activitatea Consiliului de Supraveghere s-a desfășurat în conformitate cu prevederile legale în vigoare, conform Actului Constitutiv și Codului de conduită al Raiffeisen Banca pentru Locuințe.

În acest sens, Consiliul de Supraveghere a supravegheat și controlat conducerea Băncii desfășurată de către Directorat și a supravegheat aplicarea hotărârilor adoptate de Adunările Generale ale Acționarilor.

Consiliul de Supraveghere a fost informat complet cu privire la demersuri și proiecte importante și urgente ce au apărut între ședințele periodice și, dacă a fost necesar, și-a exprimat acordul în legătură cu acestea.

Structura organizatorică a Băncii



Comitetele Băncii

1. Comitetul de Audit

Comitetul de Audit este un comitet permanent, independent față de conducătorii Băncii, subordonat direct Consiliului de Supraveghere, având funcție consultativă.

Misiunea Comitetului de Audit este de a acorda asistență Consiliului de Supraveghere în:

- asigurarea că politicile și procesele Băncii sunt respectate în cadrul tuturor activităților și structurilor;
- revizuirea politicilor, proceselor și mecanismelor de control astfel încât acestea să rămână suficiente și adecvate.

Comitetul de Audit acționează ca interfață în relația cu auditorul financiar al Băncii și este un element important în asigurarea transparenței în relația cu acționarii Băncii.

Comitetul de Audit are acces la orice date sau înregistrări necesare îndeplinirii atribuțiilor care îi revin.

Componența: Comitetul de Audit este format din 3 membri numiți de Consiliul de Supraveghere dintre membrii săi, cu respectarea reglementărilor legale în vigoare. Președintele acestuia este membru independent.

2. Comitetul de Administrare a Riscurilor al Consiliului de Supraveghere

Acest Comitet a fost înființat în cursul anului 2014, în 2015 fiind programată prima întâlnire a acestuia; acest comitet are rolul de a consilia Consiliul de Supraveghere și Directoratul cu privire la apetitul la risc al Băncii și strategia privind administrarea riscurilor și de a asista Consiliul de Supraveghere și Directoratul în supravegherea implementării strategiei respective.

Componența: comitetul este format din membrii Consiliului de Supraveghere.

3. Comitetul de Administrare a Riscurilor

Comitetul de Administrare a Riscurilor a fost constituit prin decizie a Directoratului. Comitetul de Administrare a Riscurilor este un comitet permanent care supraveghează implementarea și respectarea principiilor de gestionare prudentială a riscurilor semnificative în Bancă.

În anul 2014, acest comitet s-a întrunit de 4 ori.

Componența (membri permanenți): Conducătorii Băncii, Șeful Departamentului Risk Management și Organizare și Șeful Departamentului Juridic și Conformitate.

4. Comitetul de Credite

Comitetul de Credite gestionează riscul de creditare și cooperează cu Comitetul de Administrare a Riscurilor pentru a asigura evaluarea corespunzătoare a acestui tip de risc semnificativ generat de activitățile de creditare.

Comitetul de Credite se constituie sub directa subordonare a Directoratului.

Componența (membri permanenți): Conducătorii Băncii, Șeful Departamentului Risk Management și Organizare și Șeful Direcției Creditare.

5. Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor (ALCO)

ALCO este responsabil de gestionarea Bilanțului Băncii într-un mod activ și de formularea de propuneri privind portofoliul de instrumente financiare. ALCO monitorizează evoluția în timp a riscurilor de lichiditate, de piață și de rată a dobânzii din activități din afara portofoliului de tranzacționare, în scopul diminuării sau menținerii lor, în limitele prevăzute de reglementările interne privind administrarea acestor riscuri. ALCO analizează evoluția pieții și poate propune linii generale de stabilire a prețurilor. Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor se constituie sub directa subordonare a Directoratului.

Componența (membri permanenți): Conducătorii Băncii, Șeful Departamentului Contabilitate, Control Financiar și Back Office Trezorerie, Șeful Departamentului Trezorerie și Șeful Departamentului Risk Management și Organizare.

6. Comitetul de Reglementări Interne

Comitetul de Reglementări Interne se constituie prin decizie a Directoratului.

Crearea, funcționarea și atribuțiile Comitetului de Reglementări Interne sunt determinate de necesitatea asigurării unui control riguros al adecvării și eficientizării modului de reglementare al proceselor/produselor Băncii și asigurării conformității acestora cu prevederile reglementărilor Băncii Naționale a României și cu legislația aferentă în vigoare.

Acest Comitet aprobă reglementările interne ale Băncii și se asigură că acestea corespund cerințelor operaționale ale Băncii și sunt compatibile cu celelalte reglementări interne și externe.

Componența (membri permanenți): Șeful Departamentului Risk Management și Organizare, Șeful Departamentului Juridic și Conformitate, Șeful Departamentului Contabilitate, Control Financiar și Back Office Trezorerie, Coordonatorul Compartimentului Management și Dezvoltare Produse și Analistul de risc.

5. Organizarea funcțiilor sistemului de control intern

Banca a instituit un cadru aferent controlului intern adecvat, acesta asigurând: desfășurarea unor operațiuni eficiente și eficace, controlul corespunzător al riscurilor, desfășurarea prudentă a activității, credibilitatea informațiilor financiare și nefinanciare raportate, atât intern, cât și extern, precum și conformitatea cu cadrul legal și de reglementare, cerințele de supraveghere și regulile și deciziile interne ale Băncii.

Cele 3 funcții independente de control din cadrul Băncii sunt: administrarea riscurilor, conformitatea și auditul intern.

Coordonatorii celor 3 funcții de control intern raportează atât către Directorat, către Consiliul de Supraveghere, cât și către Comitetul de Audit (funcția de audit) și respectiv Comitetul de Administrare a Riscurilor al Consiliului de Supraveghere (funcția de conformitate și respectiv funcția de administrare a riscurilor).

Monitorizarea și evaluarea activității acestor funcții se realizează permanent, prin raportările transmise, prin controlul intern, în conformitate cu Procedura de evaluare a performanțelor pentru angajații RBL și cu Politica de remunerare totală.

A. Funcția de administrare a riscurilor

Responsabilitățile legate de administrarea riscurilor sunt stabilite în Regulamentul de Organizare și Funcționare al Băncii. Departamentul Risk Management și Organizare are misiunea de a se asigura că toate riscurile semnificative sunt identificate, măsurate și raportate în mod corespunzător, împreună cu Departamentul Juridic și Conformitate.

Funcția de administrare a riscurilor are un rol important în cadrul Băncii, aceasta implicându-se în:

- a) elaborarea și revizuirea strategiilor și în procesul decizional;
- b) analiza tranzacțiilor cu părți afiliate;
- c) identificarea riscurilor generate de complexitatea structurii juridice a Băncii;
- d) evaluarea modificărilor semnificative;
- e) măsurarea și evaluarea internă a riscurilor;
- f) monitorizarea riscurilor;
- g) aspecte legate de expuneri neaprobat.

Totodată, Directoratul a înființat Comitetul de Administrare a Riscurilor, cu rol de a supraveghea implementarea și respectarea principiilor de gestionare prudentială a riscurilor semnificative în Bancă.

B. Funcția de conformitate

Funcția de conformitate a Băncii asigură respectarea politicii de conformitate și raportează organului de conducere asupra administrării riscului de conformitate.

Funcția de conformitate acordă consultanță organului de conducere asupra prevederilor cadrului legal și de reglementare și asupra standardelor pe care Banca este necesar să le îndeplinească și evaluează posibilul impact al oricăror schimbări ale cadrului legal și de reglementare asupra activităților Băncii.

Funcția de conformitate are și rolul de a verifica dacă noile produse și noile proceduri sunt în conformitate cu cadrul de reglementare în vigoare și cu orice amendamente ale acestuia incluse în acte normative adoptate ale căror prevederi vor deveni aplicabile ulterior.

În cadrul Raiffeisen Banca pentru Locuințe, riscul de conformitate este monitorizat și controlat de personalul Departamentului Juridic și Conformitate.

C. Auditul intern

RBL dispune de o funcție de audit intern care evaluează dacă nivelul de calitate al cadrului aferent controlului intern este atât eficace, cât și eficient.

Funcția de audit intern evaluează conformarea tuturor activităților și unităților operaționale ale unei instituții de credit (inclusiv funcția de administrare a riscurilor și funcția de conformitate) cu politicile și procedurile Băncii. În acest sens, funcția de audit intern nu trebuie să fie combinată cu nicio altă funcție.

Funcția de audit intern evaluează, de asemenea, dacă politicile și procedurile existente rămân corespunzătoare și sunt conforme cu cerințele cadrului legal și de reglementare.

Funcția de audit intern verifică în special integritatea proceselor care asigură credibilitatea metodelor și tehnicilor, ipotezelor și surselor de informații ale Băncii, utilizate în modelele sale interne.

Funcția de audit intern evaluează și calitatea și modul de utilizare a unor instrumente calitative pentru identificarea și evaluarea riscurilor.

Coordonatorul activității de audit intern este secretarul Comitetului de Audit.

Capitolul 2

Anul 2014 a fost un an important pentru RBL, fiind al șaselea an consecutiv în care Banca a înregistrat profit, în creștere față de anul anterior. Acest rezultat 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 politicii de optimizare a costurilor administrative.

În anul 2014, 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 2015, strategia RBL are doi piloni: dezvoltarea sustenabilă a bazei de clienți și creșterea profitului băncii, punând accentul pe calitatea economisirii și pe dezvoltarea activității de creditare în contextul unui mediu economic și financiar complex. În plus, se urmărește creșterea gradului de penetrare a produsului de economisire-creditare în România și informarea populației în direcția planificării pe termen lung a situației locative și a finanțării lucrărilor aferente.

Raiffeisen Banca pentru Locuințe oferă produse destinate îmbunătățirii domeniului locativ. Filozofia produsului de economisire-creditare este bazată pe combinarea etapei de economisire cu cea de creditare. Astfel, clienții care încheie un contract de economisire-creditare economisesc o perioadă de timp, urmând ca, ulterior, să poată beneficia de un Credit Locativ cu dobândă fixă începând de la 4,5% pe an.

În perioada de economisire, clienții primesc la economiile realizate într-un an, prima de stat de 25%, în limita a 250 euro pe an și dobânda oferită de Bancă.

Comisioanele practicate de RBL sunt transparente: comision deschidere contract de economisire-creditare: 1%; comision de administrare anual: 36 lei; comision fix de analiză dosar Credit Locativ (indiferent de valoarea creditului): 400 lei, perceput o singură dată; comision rambursare anticipată: ZERO (0).

În plus, pentru cei ce doresc un credit imediat, RBL are în oferta sa două tipuri de finanțări imediate în lei (cu și fără ipotecă): Creditul Anticipat și Creditul Intermediar; cu dobândă fixă, începând de la 4,5%, în funcție de valoarea avansului.

După maxim 60 luni, ambele tipuri de credite se transformă într-un credit locativ cu dobânda de 4,5% pe an, fixă pe toată perioada de rambursare.

Finanțările obținute pot fi folosite pentru îmbunătățirea domeniului locativ: atât pentru renovare, modernizare, extindere, construcție sau cumpărare de locuințe, cât și pentru reabilitare termică a locuințelor sau cumpărare centrale termice.

Produsele oferite de RBL sunt distribuite în prezent prin agențiile Raiffeisen Bank și prin parteneri de afaceri.

1. Evoluții macroeconomice¹



Produsul Intern Brut estimat pentru anul 2014 a fost de 669.509,2 milioane lei prețuri curente, în creștere – în termeni reali – cu 2,9% față anul 2013.

Cele mai importante contribuții la creșterea PIB în anul 2014, comparativ cu anul 2013, le-au avut industria (+0,9%), cu o pondere de 24,0% la formarea PIB și al cărei volum de activitate s-a majorat cu 3,5%, precum și informațiile și comunicațiile (+0,6%), cu o pondere de 6,0% la formarea PIB și al căror volum de activitate s-a majorat cu 11,0%.

O contribuție pozitivă au avut-o impozitele nete pe produs (+0,4%), a căror pondere la formarea PIB a fost de 11,5% și care au înregistrat o creștere a volumului lor cu 3,4%.

Reducerea cu 2,7% a volumului de activitate din activitățile de intermediere financiară și asigurări a avut un impact negativ asupra evoluției PIB, contribuția sa la creșterea PIB fiind de -0,1%.

Din punctul de vedere al utilizării PIB, cele mai importante contribuții la creșterea Produsului Intern Brut în anul 2014 le-au înregistrat cheltuiala pentru consumul final al gospodăriilor populației (+2,9%), cu o pondere de 60,9% la utilizarea PIB și al cărei volum s-a majorat cu 4,9%, și cheltuiala pentru consumul final al administrațiilor publice (+0,6%), cu o pondere de 14,2% la utilizarea PIB și al cărei volum s-a majorat cu 3,8%.

Ca urmare a scăderii volumului formării brute de capital fix cu 3,6%, aceasta a avut o contribuție negativă la creșterea PIB, de -0,8%.

Evoluția inflației și cauzele acesteia

Pe parcursul trimestrului IV 2014, rata anuală a inflației IPC a coborât sub limita inferioară a intervalului de variație de ± 1 punct procentual asociat țintei staționare de 2,5 la sută. Valoarea înregistrată în decembrie (0,83 la sută) este cu 0,7 puncte procentuale mai scăzută atât față de cea consemnată la sfârșitul trimestrului III, însă s-a plasat peste minimul istoric al indicatorului înregistrat în luna iunie 2014 (0,66 la sută). Rata medie anuală a IAPC s-a situat în decembrie 2014 la valoarea de 1,4 la sută, menținându-se, de la mijlocul anului precedent, pe o traiectorie cvasistabilă.

Rata inflației CORE2 ajustat a rămas cvasiconstantă pe parcursul trimestrului IV, atingând la finele acestuia nivelul de 1 la sută. Menținerea ratei inflației de bază la un nivel scăzut (de 1 la sută cu începere din luna septembrie) a continuat să fie susținută de factorii fundamentali, cu precădere de influența combinată a deficitului de cerere agregată, persistent, dar în ușoară atenuare, și de ameliorarea semnificativă a anticipațiilor privind inflația ale agenților economici.

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

Data fiind evoluția inflației de bază, încetinirea față de trimestrul III a ratei de creștere a ansamblului prețurilor de consum a fost determinată exclusiv de evoluțiile componentelor IPC afectate cu precădere de factori de natura ofertei. În rândul acestora, impactul dominant a provenit din partea șocurilor neanticipate produse asupra prețurilor volatile: cele ale combustibililor, pe seama declinului substanțial al cotațiilor internaționale ale petrolului – atenuat de deprecierea monedei naționale față de dolarul SUA – și cele ale LFO, pe fondul unei noi producții agricole abundente la nivel regional și al suplimentării ofertei interne cu importuri din statele europene afectate de restricțiile impuse de Rusia începând cu luna august 2014. O influență de mai mică amploare asupra ratei anuale a inflației IPC a fost generată de decelerarea în continuare a creșterii prețurilor administrate.

2. Activitatea Băncii

La sfârșitul anului 2014, aprox. 217.000 de contracte de economisire-creditare erau înregistrate la Raiffeisen Banca pentru Locuințe. În ceea ce privește depunerile efectuate de către clienții RBL în 2014, acestea au fost cu 34% mai mari față de nivelul anului 2013, soldul total aferent acestor contracte atingând, la sfârșitul anului, cifra de 451 milioane lei.

La 31.12.2014, nivelul total al sumelor contractate de către clienții RBL s-a situat la cifra de 3,2 miliarde lei, în creștere cu aproximativ 14% față de 2013. Suma de 3,2 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 2014 s-a ridicat la cifra de 35 milioane lei, în creștere cu 30% față de valoarea acordată anul anterior. Acest nivel s-a datorat creșterii valorii medii a finanțărilor atât pentru creditele cu ipotecă (140.000 lei), cât și fără ipotecă (27.000 lei). Astfel, portofoliul de credite al Raiffeisen Banca pentru Locuințe înregistra la sfârșitul anului 2014 o expunere brută de 81 milioane lei, reprezentând o creștere de 26% față de nivelul din 2013.

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 2014, au fost dezvoltate și implementate mai multe campanii de media pe parcursul anului. Continuând tradiția, la sfârșitul anului 2014, RBL a venit în întâmpinarea actualilor și potențialilor clienți, cu informații actualizate despre serviciile și produsele de economisire-creditare, sub sloganul „**32 decembrie e prea târziu!**”.

Pe tot parcursul anului 2014, 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 2014, 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 (numar)	Pondere în vânzări contracte de economisire – creditare (Sume Contractate)

Raiffeisen Bank S.A.	97%	92%
Alte canale de distribuție	3%	8%

Măsurile specifice adoptate de către Raiffeisen Banca pentru Locuințe, prin prezența continuă în teritoriu pentru consolidarea cunoștințelor forței de vânzări a canalelor de distribuție, dar și prin acțiuni precise de marketing și PR, au determinat creșterea Sumei Contractate medii pentru contractele de economisire-creditare încheiate în 2014 cu aproximativ 25% față de anul 2013. Calitatea economisirii pe contractele încheiate a fost unul din aspectele urmărite în mod deosebit.

Pe lângă activitatea de distribuție a contractelor de economisire-creditare, Raiffeisen Banca pentru Locuințe a promovat constant și produsele proprii de creditare. Acțiunile de loializare a clienților din portofoliu și 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 2014 cu 30% comparativ cu nivelul atins în 2013.

În cursul anului 2014 aproximativ 8.243 contracte de economisire-creditare au finalizat perioada de economisire, îndeplinind condițiile de repartizare. 2.309 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 2014 a marcat o creștere semnificativă, de 24 comparativ cu 2013, în ceea ce privește volumul portofoliului de credite, RBL acordând credite în valoare de aproximativ 35 milioane lei, mai mult cu 30% față de valoarea acordată în 2013. Creditele locative și intermediare au avut o pondere de 37% din numărul total al creditelor acordate, iar creditele anticipate au avut o pondere de 42% din numărul total.

La sfârșitul anului 2014, portofoliul de credite a fost format din credite locative în proporție de 39%, intermediare și anticipate 50%, la care se adaugă și 11% 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 (60% din volumul total de credite cu ipotecă), iar creditele fără ipotecă au fost acordate în mare parte pentru modernizarea imobilelor (82% din volumul total de credite fără ipotecă).

Valoarea principalilor indicatori de nerambursare (ponderea soldului creditelor și dobânzilor restante 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 2014 s-au menținut în limitele stabilite prin reglementările interne ale Băncii.

Valoarea principalilor indicatori ce cuantifică calitatea portofoliului de credite calculați pe parcursul anului 2014, 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 2014, cele mai utilizate instrumente au fost depozitele pe piața monetară, certificatele de trezorerie cu discount și obligațiunile de stat. 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.

La 31 decembrie 2014, portofoliul de investiții al Băncii consta în depozite la Banca Națională a României și conturi curente (7% sau 32 milioane lei) și titluri de stat (93% sau 405 milioane lei). La sfârșitul anului randamentul mediu pe portofoliu se situa la 4,37% (fără a lua în calcul soldul contului curent la Banca Centrală).

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.

3. Managementul riscului



1. Structura și organizarea funcției de administrare a riscurilor

Responsabilitățile legate de administrarea riscurilor sunt stabilite în Regulamentul de Organizare și Funcționare al Băncii. În conformitate cu acesta, Departamentul Risk Management și Organizare are misiunea de a identifica, administra și controla riscurile care afectează activitatea Băncii (cu excepția riscului de conformitate și a riscului juridic, în cazul cărora responsabilitatea este a Departamentului Juridic și Conformitate).

Cele două funcții de control intern sunt independente, coordonatorii acestora raportând atât către Directorat și Consiliul de Supraveghere, cât și către Comitetul de Administrare a Riscurilor al Consiliului de Supraveghere.

2. Strategiile și procesele de administrare a riscurilor

Sistemele existente de gestionare a riscurilor sunt adecvate, ținând cont de profilul și strategia Băncii, conducerea Băncii considerând că în 2014 cadrul de gestionare a riscurilor este unul adecvat.

În conformitate cu rezultatele evaluării, riscurile identificate în 2014, aferente domeniului și mediului de activitate bancară, au fost: riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul operațional,

riscul de conformitate, riscul reputațional, riscul strategic, riscul de piață și riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare. Banca a adoptat reglementări interne pentru administrarea riscurilor semnificative asigurând astfel încadrarea în apetitul de risc asumat și menținându-și, pe parcursul anului 2014, un profil de risc mediu. Aceste reglementări sunt revizuite anual, astfel încât riscurile să fie acoperite în mod adecvat, iar modalitățile de administrare a acestora să reflecte profilul de risc actual al Băncii.

Monitorizarea modului de implementare a strategiei pentru toate tipurile de riscuri semnificative se realizează prin raportări ale situației curente ale indicatorilor de risc în comparație cu obiectivele aprobate, prezentate în Comitetul de Administrare a Riscurilor, și raportări periodice în cadrul Comitetului de Administrare a Activelor și Pasivelor și în cadrul Comitetului de Credit. Rapoartele prezintă, în același timp, restricțiile impuse cât și recomandări privind administrarea riscurilor.

Ținând cont de considerentele mai sus prezentate și din dorința de a proteja interesele acționarilor și clienților săi, Raiffeisen Banca pentru Locuințe a hotărât să mențină un **profil de risc mediu în activitatea desfășurată (proprie și/sau externalizată)**. În acest sens, RBL adoptă o poziție prudentă față de expunerea la risc, demonstrată prin modul de reglementare al activității, prin obiectivele și politicile sale, dar și prin nivelurile de expunere stabilite față de fiecare risc semnificativ.

➤ Riscul de credit

Riscul de credit este generat atât de produsele bancare tradiționale (credite), cât și de plasamentele efectuate de Departamentul Trezorerie.

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 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, care se referă la limitarea expunerilor mari, limitarea operațiunilor în condiții de favoare, menținerea indicatorilor generali/specifici de risc de credit la valori prestabilite, limitarea riscului de nerambursare pentru portofoliul de credite, limite impuse la nivel de portofoliu de credite.

În ceea ce privește **activitatea de trezorerie**, RBL 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 ale unei societăți din domeniul locativ, 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).

Administrarea riscului de credit este formalizată prin strategia și politica Băncii privind riscul de credit, prin norme și proceduri specifice, care sunt revizuite și aprobate periodic de

conducerea RBL, pentru a reflecta schimbările contextului economic în care Banca își desfășoară activitatea.

Utilizarea ECAI

Compararea cu elemente de referință permite instituției de credit să evalueze acuratețea cuantificării parametrilor de risc prin evaluarea concordanței parametrilor estimați în raport cu cei obținuți prin alte tehnici de estimare - precum alte sisteme de rating și, în mod potențial, în raport cu cei provenind din alte surse de date relevante - precum alte instituții de credit sau instituții externe de evaluare a creditului, cu condiția ca datele respective să fie adecvate pentru portofoliul instituției de credit.

Raiffeisen Banca pentru Locuințe utilizează evaluările ECAI (External Credit Assessment Institutions) în cazul expunerilor în valută față de Instituții pentru determinarea cerințelor de capital.

În cadrul acestei clase de expuneri sunt incluse expunerile față de clienții instituției de credit: conturile Nostro, plasamentele interbancare și titlurile emise de instituții.

Având în vedere că expunerile Raiffeisen Banca pentru Locuințe față de instituții sunt în întregime pe termen scurt (≤ 3 luni):

- Pentru expunerile în RON se va aplica ponderea de risc de 20%;
- Pentru expunerile în valută față de instituții pentru care este disponibilă o evaluare de credit efectuată de o ECAI, li se atribuie ponderea de risc din tabelul următor, care corespunde evaluării de credit emise de ECAI:

Nivel de calitate a creditului	1	2	3	4	5	6
Pondere de risc	20%	20%	20%	50%	50%	150%

- Pentru expunerile în valuuă față de instituții pentru care nu este disponibilă o evaluare de credit efectuată de o ECAI, ponderea de risc este de 20%.

A. Definiții legate de riscul de credit

În scop contabil, elementele **depreciate** sunt acele expuneri aferente clienților pentru care se constituie o ajustare individuală pentru depreciere conform IFRS sau o ajustare specifică pentru depreciere identificată la nivelul grupului de credite din care face parte.

Elementele **restante** sunt acele expuneri aferente clienților cu restanțe de cel puțin 1 zi.

B. Descrierea abordărilor și metodelor aplicate pentru determinarea ajustărilor prudențiale de valoare

În cursul anului 2014, ajustările prudențiale de valoare s-au determinat în conformitate cu prevederile Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 16/2012.

În calculul acestora, portofoliul de credite se împarte în 5 categorii de clasificare (Standard/ În observație/ Substandard/ Îndoielnic/ Pierdere), iar portofoliul de plasamente în două categorii (Standard/ Pierdere) prin aplicarea a trei criterii:

- serviciul datoriei (numărul de zile de restanță);
- performanța financiară (un sistem intern care exprimă bonitatea clientului);
- inițierea procedurilor judiciare.

Fiecărei categorii astfel determinate îi corespunde un anumit coeficient (0; 0,05; 0,2; 0,5; 1). Acest coeficient s-a aplicat bazei de calcul a ajustărilor prudențiale de valoare, care a fost calculată astfel:

- prin deducerea din expunerea Băncii față de debitor a garanțiilor acceptate, pentru credite/plasamente clasificate în categoria “*standard*”, “*în observație*”, “*substandard*”, “*îndoielnic*” și “*pierdere*”, în situația în care nu s-au inițiat proceduri judiciare și în situația în care toate sumele respectivului credit înregistrează un serviciu al datoriei de cel mult 90 de zile;
- prin deducerea din expunerea reprezentând principalul a garanțiilor acceptate, pentru creditele/plasamentele clasificate în categoria “*pierdere*”, în situația în care s-au inițiat proceduri judiciare sau în situația în care cel puțin una dintre sumele respectivului credit înregistrează un serviciu al datoriei mai mare de 90 de zile. Garanțiile aferente expunerilor reprezentând principalul se ajustează cu un coeficient de 0,25.

Garanțiile aferente expunerilor reprezentând creanțe atașate și sume de amortizat aferente creditelor/plasamentelor menționate la prezentul paragraf, nu se iau în considerare, coeficientul care se aplică sumelor aferente respectivelor garanții având valoarea zero.

C. Descrierea abordărilor și metodelor aplicate pentru determinarea ajustărilor de depreciere

În conformitate cu metodologia IFRS, RBL consideră că un activ financiar sau un grup de active financiare **este depreciat** și sunt înregistrate **pierderi din depreciere** dacă și numai dacă există dovezi obiective ale deprecierei ca rezultat al unui sau al mai multor evenimente care au apărut după recunoașterea inițială a activului (un „eveniment generator de pierderi”), și dacă acel eveniment (sau evenimente) generator de pierderi are (au) un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi generate de activul sau grupul de active financiare testate.

Dovezi obiective ale deprecierei includ, nefiind limitate la, următoarele:

- dificultăți financiare semnificative ale emitentului sau debitorului;
- încălcarea clauzelor contractuale, cum ar fi nerambursarea sau întârzieri în rambursarea principalului sau a dobânzii;
- creditorul, din motive economice sau juridice legate de dificultățile financiare în care se află debitorul, îi acordă debitorului o concesiune pe care altfel creditorul nu ar lua-o în considerare;
- devine probabil ca debitorul să intre în faliment sau în orice altă procedură de reorganizare financiară;
- dispariția pieței active pentru respectivul activ financiar din cauza dificultății financiare;
- date observabile ce indică o scădere măsurabilă a fluxurilor de numerar viitoare estimate, aferente unui grup de active financiare, cum ar fi:

1. deteriorarea capacității de plată a unui grup de debitori (ex.: un număr ridicat de plăți întârziate în populația grupului analizat);
2. condiții economice locale sau naționale care sunt corelate cu incidentele de nerambursare din cadrul unui grup de debitori (ex.: creșterea ratei somajului, o scădere a prețurilor proprietăților imobiliare pentru ipoteci în domeniile relevante sau modificări nefavorabile ale condițiilor economice care afectează debitorii din grup).

D. Natura și extinderea tranzacțiilor cu persoanele afiliate Raiffeisen Banca pentru Locuințe

În ceea ce privește natura și extinderea tranzacțiilor cu persoanele afiliate RBL, acestea se limitează la acordarea de credite (în ceea ce privește persoanele fizice afiliate RBL), realizarea de plasamente sau achiziționarea anumitor servicii (în ceea ce privește persoanele juridice afiliate RBL). Menționăm că RBL respectă prevederile legale în vigoare cu privire la condițiile de tranzacționare, limitarea și monitorizarea independentă a expunerilor față de persoanele afiliate.

E. Riscurile asociate riscului de credit:

Riscul de țară – considerăm că RBL este expusă într-o mică măsură la acest risc. Banca nu este angajată în activități transfrontaliere.

Riscul de concentrare - este administrat prin definirea limitelor de expunere referitoare la zone geografice, la profilele de risc, expunerile mari, relația contrapartidei cu RBL (limitarea operațiunilor în condiții de favoare sau a celor cu persoane aflate în relații speciale); strategia Băncii referitoare la creditele acordate persoanelor fizice este de a nu considera delimitări legate de sectorul economic de activitate al angajatorului.

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

Riscul de credit al contrapartidei - reprezintă riscul ca o contrapartidă într-o tranzacție să-și încalce obligațiile contractuale înainte de decontarea finală a fluxurilor de numerar aferente tranzacției.

În vederea unui management eficient a riscului de contrapartidă, Banca a stabilit un set de limite de contrapartidă.

Limitele pentru contrapartide sunt stabilite pe baza ratingului de credit al instituției financiare furnizate de Moody's, Standard&Poor's și Fitch, a rezultatelor financiare obținute de instituție și eventual de banca mamă a acesteia, precum și pe baza reputației instituției financiare. Setul de limite este revizuit în concordanță cu volumul de activitate și condițiile de pe piețele financiare.

În conformitate cu precizările *Normei BNR nr. 5/2003 privind condițiile specifice de funcționare a caselor de economii pentru domeniul locativ*, cu completările și modificările ulterioare, RBL poate efectua plasamente doar în active cu grad de risc de credit scăzut.

F. Tehnici de diminuare a riscului de credit

Politici și procese aferente compensării bilanțiere și compensării elementelor din afara bilanțului

RBL nu utilizează compensarea bilanțieră și compensarea elementelor din afara bilanțului în cadrul tehnicilor de diminuare a riscului de credit.

Politicele și procesele în materie de evaluare și administrare a garanțiilor reale

Sunt recunoscute ca tehnici de diminuare a riscului de credit doar acele garanții care îndeplinesc cerințele minime ce trebuie respectate în vederea recunoașterii acestora conform reglementărilor prudențiale în vigoare.

Evaluarea și administrarea garanțiilor acceptate de Bancă pentru garantarea creditelor sunt reglementate în metodologiile interne, întocmite în conformitate cu “Ghidul privind evaluarea pentru garantarea împrumuturilor” emis de ANEVAR.

Valoarea garanțiilor reale se stabilește pe baza unui raport de evaluare. Banca acceptă doar rapoarte de evaluare întocmite de evaluatori atestați ANEVAR. Activitatea de evaluare/monitorizare a garanțiilor pentru creditarea persoanelor fizice este, în RBL, o activitate externalizată. Periodic, aceste activități sunt monitorizate (indicatori- cheie sau testări prin sondaj).

Asigurarea garanțiilor reale imobiliare este obligatorie, iar polițele de asigurare trebuie cesionate în favoarea RBL.

În vederea monitorizării continue a eficacității elementelor de acoperire și de diminuare a riscurilor, valoarea proprietăților imobiliare se monitorizează frecvent, cel puțin o dată pe an, pentru o proprietate imobiliară comercială și cel puțin o dată la 3 ani pentru o proprietate imobiliară locativă.

Descriere a principalelor tipuri de garanții reale acceptate de RBL

Principalul tip de garanție reală acceptată de RBL este ipoteca imobiliară. Pot face obiectul ipotecii: terenurile intravilane, libere de construcții, dezvoltate sau nedezvoltate, construcțiile finalizate, inclusiv terenurile aferente.

Totodată, RBL utilizează ca și tip de garanție ipoteca mobilă asupra unui depozit colateral.

Concentrările de risc de piață sau de risc de credit în cadrul operațiunilor de diminuare a riscului

Nu există concentrare de risc de piață sau de risc de credit în cadrul operațiunilor de diminuare a riscului aplicate de RBL.

Expunerea totală acoperită prin garanții personale sau prin instrumente financiare derivate a riscului de credit

Chiar dacă RBL are ca și politică acceptarea de garanții personale (fidejusiunea, asigurarea de risc de neplată și asigurarea de viață), aceasta nu le utilizează în cadrul tehnicilor de diminuare a riscului de credit. De asemenea, Banca nu utilizează instrumente derivate pentru diminuarea riscului de credit.

Expunerea RBL la riscul de credit și la riscul de diminuare a valorii creanței la 31 decembrie 2014.

Valoarea totală a expunerilor după compensarea contabilă și înainte de aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit și Valoarea medie a expunerilor aferente perioadei, defalcată pe clase de expunere

<u>Clasa de expunere</u>	<u>La 31 decembrie 2014</u>	<u>-Mii lei- Media trim. 2014</u>
Administrații centrale sau bănci centrale	434.629	355.999
Administrații regionale sau autorități locale	-	-
Organisme administrative și entități fără scop lucrativ	-	-
Bănci multilaterale de dezvoltare	-	-
Organizații internaționale	-	-
Instituții financiare	1.799	11.512
Societăți (fără elemente restante)	-	-
Retail (fără elemente restante și garantate cu proprietăți imobiliare)	47.156	43.728
Garantate cu proprietăți imobiliare (fără elemente restante)	31.666	30.866
Elemente restante	391	306
Elemente ce aparțin categoriilor reglementate ca având risc ridicat	-	-
Obligațiuni garantate	-	-
Creanțe pe termen scurt față de instituții și societăți	-	-
Creanțe sub forma titlurilor de participare deținute în organismele de		

plasament colectiv	-	-
Alte elemente	2.193	2.757
Expunere Totală Netă	517.834	445.168

În ceea ce privește repartizarea geografică a expunerilor nete, acestea sunt localizate integral în România.

Defalcarea tuturor expunerilor în funcție de scadența reziduală, segmentată pe clase de expuneri

Mii lei			
Maturitatea	<u>Titluri de stat</u>	<u>Plasamente bănci</u>	<u>Credite acordate persoanelor fizice</u>
Până la o lună	-	31.627	7
1-3 luni	-	-	91
3-12 luni	67.104	-	794
1-5 ani	260.323	-	14.969
peste 5 ani	77.374	-	63.352
Total	404.801	31.627	79.213

Referitor la zona geografică, la 31.12.2014, expunerile depreciate sunt integral în România.

Lei

Valoare bruta expuneri depreciate	1.171.915
Valoare ajustări depreciere aferente expuneri depreciate	780.715
Valoare ajustări prudențiale de valoare aferentă acestora	1.091.962

De asemenea, expunerile restante și nedepreciate ale Băncii sunt integral în România:

Lei

Valoare brută expuneri restante și nedepreciate	1.517.756
Valoare ajustări depreciere aferente expuneri restante și nedepreciate	5.312
Valoare ajustări prudențiale de valoare aferentă acestora	164.829

Variațiile ajustărilor de valoare pentru riscul de credit

Ajustările de valoare aferente portofolului de credite depreciate au fost în valoare de 78.098 lei la începutul exercițiului financiar, iar la sfârșitul acestuia de 780.716 lei, creșterea fiind în linie cu creșterea activității.

Banca a constituit și ajustări de valoare pentru pierderi generate dar neidentificate, care au fost în valoare de 206.487 lei la începutul anului și de la 267.588 lei la sfârșitul acestuia.

Total ajustări pentru depreciere la începutul exercițiului financiar	284.585
- Constituirii de provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	1.201.565
- Reluări de provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	-422.391
- Utilizări de provizioane generate de derecunoașterea creditelor	-24.113
- Cheltuieli cu ajust. pt. dobânzi calculate aferente creanțelor depreciate (unwinding)	8.658
Total ajustări totale pentru depreciere la sfârșitul exercițiului financiar	1.048.304

➤ **Riscul de lichiditate**

Strategiile și politica Băncii în ceea ce privește administrarea **riscului de lichiditate**, aprobate de Directorat, 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 intraday), mediu și lung, cu respectarea prevederilor reglementărilor Băncii Naționale a României în domeniu.

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.

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

Obiectivul strategiei privind riscul de lichiditate îl reprezintă conservarea capitalului investit prin menținerea riscului de credit la minim. În aceste condiții, randamentul investițiilor poate fi optimizat printr-o planificare judicioasă a lichidităților și deciziilor de efectuare a investițiilor.

Departamentul de Trezorerie monitorizează zilnic toate scadențele plasamentelor și, prin coroborarea acestor informații cu plățile zilnice și încasările de la clienți, stabilește lichiditatea necesară pentru ziua respectivă. Banca întreprinde demersurile necesare în vederea menținerii unei dispersii corespunzătoare a bilanțului băncii pe principalele categorii de plasamente.

➤ **Riscul operațional**

Administrarea riscului operațional este formalizată prin politica Băncii privind riscul operațional, prin norme și proceduri specifice, care sunt revizuite și aprobate periodic de conducerea Băncii.

Obiectivul Băncii în ceea ce privește diminuarea acestui tip de risc este de a crea o cultură organizațională de tip „conștientizarea riscurilor”, pentru a îmbunătăți elementele de control intern și pentru a limita pierderile ce pot apărea.

Strategia Băncii în privința administrării riscului operațional vizează următoarele aspecte:

- evaluarea produselor, activităților, proceselor și sistemelor în vederea determinării acelor semnificative în ceea ce privește riscul operațional inerent;
- stabilirea unor indicatori de risc operațional cu ajutorul cărora să poată fi determinată poziția RBL cu privire la riscul operațional;
- evaluarea expunerii la riscul operațional pe baza datelor privind istoricul de pierderi înregistrate;
- dezvoltarea și testarea planurilor de continuitate a activității și de recuperare în caz de dezastru;
- încheierea unor contracte de asigurare pentru anumite riscuri.

➤ **Riscul de piață**

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)
- alte componente: riscul privind spreadul de credit și riscul de diminuare a lichidității pieței.

Obiectivul strategiei privind riscul de piață este reprezentat de menținerea profilului de risc sub pragul de la care acesta devine semnificativ, prin următoarele metode:

- stabilirea unei strategii și politici privind investițiile și riscul de piață;
- stabilirea de limite pentru riscul valutar.

Riscul valutar este foarte puțin prezent în cadrul operațiunilor RBL, deoarece acestea sunt derulate în cea mai mare măsură în monedă locală (RON). Raiffeisen Banca pentru Locuințe deține valută doar pentru derularea operațiunilor curente de plăți în nume propriu.

Având în vedere că RBL nu deține portofoliu de tranzacționare (deci nu este expusă riscului de rată a dobânzii pentru activități din portofoliul 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 afara portofoliului de tranzacționare, considerăm că Banca nu este expusă semnificativ la acest risc.

Riscul de rată a dobânzii pentru activități din afara portofoliului de tranzacționare

Strategia de investiții a Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. are 2 componente, și anume: o parte de imunizare și o parte de anticipare a ratelor de dobândă. Aceste componente, care rezultă din natura activității Băncii și se aplică unor portofolii dedicate, conlucrează pentru a maximiza venitul din dobânzi (în conformitate cu obiectivele stabilite prin buget) și a minimiza riscul de rată a dobânzii.

Ca parte a procesului de administrare a riscurilor, RBL a stabilit limite pentru riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare și sisteme de managementul riscului care să conducă la o mai bună cunoaștere, apreciere și limitare a acestui risc.

Pentru a răspunde surselor riscului ratei dobânzii pentru operațiuni din activități din afara portofoliului de tranzacționare, RBL aplică următoarele metode de managementul riscului:

- raportul privind gap-urile de rată a dobânzii (interest rate gaps);
- analiza sensibilității la variația ratelor de dobândă;
- evaluarea modificării valorii economice a băncii.

Evaluarea modificării valorii economice a Băncii se face trimestrial, prin modificarea nivelurilor ratelor de dobândă pentru activitățile din afara portofoliului de tranzacționare și analiza impactului acestor modificări asupra riscului de rată a dobânzii. Scenariul folosit în cadrul Raiffeisen Banca pentru Locuințe presupune o modificare a curbei randamentului cu +/- 200bps.

În ceea ce privește activitatea de economisire, Banca ia în calcul data estimată de repartizare, întrucât prezintă o imagine actualizată în permanență a situației contractelor de economisire-creditare. În ceea ce privește activitatea de creditare, Banca ia în calcul scadența creditelor.

Declinul potențial al valorii economice reprezintă 5% din fondurile proprii, adică 2.805.944 Lei, iar pozițiile nete aferente altor valute decât lei sunt nesemnificative.

➤ **Riscul reputațional**

Administrarea **riscului reputațional** este formalizată prin politica Băncii privind riscul reputațional și prin norme și proceduri specifice.

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;
- aspecte privind funcționalitatea sistemelor IT;
- recrutarea și instruirea personalului RBL.

Monitorizarea riscului reputațional se face prin urmărirea unui set de indicatori pentru care au fost stabilite praguri de semnificație.

➤ **Riscul de conformitate**

Administrarea **riscului de conformitate** este realizată prin intermediul Departamentului Juridic și de 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.

➤ **Riscul strategic**

Riscul strategic este controlat și monitorizat prin existența unei strategii clare de afaceri, bine documentate, ce se revizuieste periodic, în conformitate cu schimbările din mediul economic și, de asemenea, prin activitățile de planificare și monitorizare a rezultatelor efective în raport cu cele estimate.

➤ **Riscul folosirii excesive a efectului de levier**

La data de 31.12.2014, valoarea indicatorului efectului de levier înregistrat de Bancă este de 0.1151, calculat la sfârșitul trimestrului.

Indicatorul de măsurare a expunerii totale, defalcat pe ponderi de risc:

Totalul expunerilor bilanțiere și extrabilanțiere din portofoliul bancar (defalcare în funcție de ponderea de risc efectivă):	517.833.292
= 0 %	446.933.974
> 0 % și ≤ 12 %	0
> 0 % și ≤ 20 %	1.758.781
> 0 % și ≤ 50 %	31.658.103
> 0 % și ≤ 75 %	34.863.981
> 0 % și ≤ 100 %	2.227.253
> 0 % și ≤ 425 %	0
> 0 % și ≤ 1250 %	0
Expuneri în stare de nerambursare	391.200

Banca a implementat o politica de administrare a riscului folosirii excesive a efectului de levier, pentru o monitorizare atentă a acestui risc.

➤ **Cerințe de capital reglementat**

Calculul cerințelor de capital respectă prevederile legale europene în vigoare (CRR).

Cerințe de capital pentru riscul de credit

În ceea ce privește tratamentul riscului de credit conform cerințelor CRR, RBL aplică abordarea standard.

Banca utilizează în vederea încadrării pe clase de calitate a creditului ratingurile acordate de următoarele agenții de rating: Standard & Poor's, Moody's și respectiv Fitch. Singura clasă de active unde sunt folosite aceste ratinguri este Instituții financiare – pentru expunerile în valută (sume ne semnificative).

Astfel, valoarea expunerii și valoarea expunerii rezultată după aplicarea tehnicilor de diminuare a riscului de credit, asociate fiecărui nivel al scalei de evaluare a calității creditului în parte:

Nivelul scalei de evaluare a calității creditului	1	2	3	4	5	6
---	---	---	---	---	---	---

Pondere de risc (%)	20	20	20	50	50	150
Valoare (mii lei)	0	0	0	40	0	0

În tabelul de mai jos sunt detaliate cerințele de capital la 31 decembrie 2014 pentru riscul de credit (8% din valoarea ponderată la risc a expunerilor pentru fiecare clasă de expunere).

Clase de expuneri	Expunerea initiala, inainte de aplicarea factorilor de conversie	Ajustari de valoare si provizioane aferente expunerii	Protectia finantata a creditului (garantia financiara,	Substituirea expunerii ca urmare a tehnicilor de diminuare a riscului de credit		Pondere	Expunere ponderata la risc	Cerințe de capital (8%)
				Total fluxuri de intrare (-)	Total fluxuri de iesire (+)			
Administratii centrale/ banci centrale	434.628.661	-	-	0	0	0%	0	
Instituti, ponderate astfel:	1.798.777	-	-	0	0		-	
20%	1.758.781	-	-	0	0	20%	351.756	28.140
50%	39.996	-	-	0	0	50%	19.998	1.600
Societati (bilantiere)	-	-	-	0	0			-
Societati (extrabilantiere)	-	-	-	0	0			-
Retail	47.343.910	- 187.931	12.291.998	- 12.291.998	12.291.998	75%	26.147.986	2.091.839
Garantate cu proprietati imobiliare (locativ)	31.697.415	- 79.308	-	0	0	35%	11.066.337	885.307
Garantate cu proprietati imobiliare (comercial)	48.384	- 346	-	0	0	100%	48.038	3.843
Elemente restante, ponderate astfel:	1.171.915	-	-	0	0			-
50%	-	-	-	0	0	50%	-	-
100%	1.171.915	- 780.715	145.833	- 145.833	145.833	100%	245.367	19.629
Alte elemente, ponderate astfel:	5.572.748	-	-	0	0			-
0%	13.315	-	-	0	0	0%		-
100%	5.559.433	- 3.380.218	-	0	0	100%	2.179.215	174.337
Total	522.261.810	- 4.428.518	12.437.831	- 12.437.831	12.437.831		40.058.697	3.204.696

➤ **Cerințe de capital pentru riscul operațional**

În ceea ce privește riscul operațional și tratamentul acestuia conform cerințelor CRR, RBL aplică abordarea de bază.

La 31 decembrie 2014 cerințele de capital pentru riscul operațional au fost: 35.882.512 lei.

Total cerințe de capital pentru riscurile operaționale (Lei)	2.870.601
---	------------------

➤ **Cerințe de capital pentru riscul valutar**

La 31 decembrie 2014 cerințele de capital pentru riscul valutar au fost:

Total cerințe de capital pentru riscul valutar (Lei)	0
Cerințe de capital (decembrie 2014)	
Risc de credit	3.204.696 53%
Risc operațional	2.870.601 47%
Risc de piață	0 0%
Total cerințe de capital	6.075.297 100%

Indicator solvabilitate (decembrie 2014)

Fonduri proprii	59.686.180
Valoarea totala a expunerii la risc	75.941.209
Rata fondurilor proprii totale	78,60%

➤ **Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului (ICAAP)**

Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului asigură:

- identificarea, măsurarea, diminuarea și raportarea riscurilor la care RBL este sau poate fi expusă, pentru calcularea și evaluarea continuă a necesităților de capital intern;
- planificarea și menținerea surselor de capital intern necesare realizării adecvării capitalului la profilul de risc al Băncii.

Pentru evaluarea adecvării capitalului intern la riscuri, RBL a identificat și evaluat toate riscurile semnificative la care este sau poate fi expusă, incluzând:

- riscurile pentru care există cerințe de capital reglementate;
- riscurile pentru care cerințele de capital reglementate nu sunt integral acoperitoare;
- riscuri rezultate din aplicarea unor abordări mai puțin sofisticate - subestimarea riscului de credit în contextul utilizării abordării standard, subestimarea riscului operațional în contextul utilizării abordării de bază sau abordării standard;
- subestimarea pentru pierderea în caz de nerambursare în condiții de criză;
- riscul rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit;
- riscuri precum: riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare, riscul de concentrare, riscul de lichiditate, riscul reputațional, riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier și cel strategic.
- riscuri externe.

În urma acestei evaluări, RBL a determinat riscurile pentru care determină o cerință de capital intern pentru acoperirea lor:

Detalii mod de calcul

Expunerea ponderata la riscul de credit	Regulamentul P.E. 575/2013
Cerinta de capital intern pentru riscul de piata	Regulamentul P.E. 575/2013
Cerinta de capital intern pentru riscul operational	Regulamentul P.E. 575/2013

Expunerea la risc pentru subestimarea riscului de credit in contextul utilizarii abordarii standard si pentru riscul rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit	Evaluare interna
Cerinta de capital pentru riscul de rata a dobanzii din activitati in afara portofoliului de tranzactionare	Evaluare interna
Expunerea la riscul de concentrare	Evaluare interna

Cerinta de capital pentru subestimarea riscului operational in contextul utilizarii abordarii de baza	Evaluare interna
Expunerea la alte riscuri, inclusiv riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier	Evaluare interna

Cerințele privind amortizorul anticiclic de capital sunt aplicabile Raiffeisen Banca pentru Locuințe, conform articolului 665 din Regulamentul BNR Nr 5/2013, începând cu anul 2016.

La 31.12.2014, din total active pe care Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. le deține, sunt gajate la BNR pentru plățile curente titluri în valoare de 450 000 lei la care se adaugă creanțele atașate, rezultând un total de 461 977 lei.

Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. nu deține la 31.12.2014 poziții din securitizare.

Situațiile Financiare la 31 decembrie 2014 întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană



Situația rezultatului global

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

<i>În RON</i>	Nota	2014	2013
Venituri din dobanzi		22.860.257	20.357.549
Cheltuieli cu dobanzi		-7.758.472	-6.481.503
Venituri nete din dobanzi	7	15.101.785	13.876.046
Venituri din comisioane		10.230.569	7.786.054
Cheltuieli cu comisioane		-5.303.431	-3.012.612
Venituri nete din comisioane	8	4.927.138	4.773.442
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar		-4.633	32.550
Alte venituri din exploatare		58.869	344.746
Venituri din exploatare		20.083.159	19.026.784
Venituri nete din ajustările pentru deprecierea valorii activelor financiare		-783.561	-58.727
Cheltuieli salariale	9	-7.848.600	-6.813.756
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	17,18	-1.554.193	-1.688.847
Alte cheltuieli de exploatare	10	-8.216.453	-8.856.145
Profit înainte de impozitare		1.680.352	1.609.309
Venit din impozitul pe profit amanat	11	81.779	93.140
Rezultatul net al exercitiului financiar		1.762.131	1.702.449
Alte elemente ale rezultatului global			
Variatia neta a rezervei din valoare justa pentru activele financiare disponibile pentru vanzare		415.643	22.947
Impozit pe profit amanat aferent altor elemente ale rezultatului global		-66.503	-783
Alte elemente ale rezultatului global, de reclasificat in		349.140	22.164

contul de profit si pierdere in perioadele urmatoare
Rezultat global aferent exercitiului financiar

2.111.271	1.724.613
------------------	------------------

Situația poziției financiare

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2014

<i>În RON</i>	Note	2014	2013
Active			
Numerar si echivalente de numerar	12	1.839.987	1.488.362
Credite si avansuri acordate bancilor	13	29.800.207	22.806.300
Credite si avansuri acordate clientilor	14	79.213.321	63.635.806
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	366.877.668	277.510.457
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	37.922.891	24.995.950
Imobilizari corporale	17	1.241.079	1.455.628
Imobilizari necorporale	18	9.607.826	9.907.565
Creante privind impozitul curent		317.970	176.159
Creante privind impozitul amanat	19	107.633	92.357
Alte active	20	440.919	542.146
Total active		527.369.501	402.610.730
Datorii			
Datorii fata de clientela	21	451.277.949	329.422.647
Imprumuturi subordonate	22	-	500.680
Alte datorii	23	6.431.726	5.138.848
Total datorii		457.709.675	335.062.175
Capitaluri proprii			
Capitalul social	24	131.074.560	131.074.560
Rezultat reportat		-67.093.805	- 68.771.917
Rezerve legale		5.325.821	5.241.802
Rezerve pentru valoarea justa pentru activele financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit		353.250	4.110
Total capitaluri proprii		69.659.826	67.548.555
Total datorii si capitaluri proprii		527.369.501	402.610.730

Situația modificărilor capitalurilor proprii

	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	-	-	349.140	1.762.131	2.111.271
Rezerve constituite din profitul 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
	Capital social	Rezerve legale*	Rezerva pentru valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2013	131.074.560	5.161.337	-18.054	-70.393.901	65.823.942
Total rezultat global aferent exercitiului financiar					
Profit net al exercitiului financiar	-	-	-	1.702.449	1.702.449
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare					
Rezerve de valoare justa pentru activele financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit	-	-	22.164	-	22.164
Total alte venituri	-	-	22.164	-	22.164
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	-	22.164	1.702.449	1.724.613
Rezerve constituite din profitul statutar al exercitiului financiar	-	80.465	-	- 80.465	-
Sold la 31 decembrie 2013	131.074.560	5.241.802	4.110	- 68.771.917	67.548.555

(*) La data de 31 decembrie 2014, rezervele statutare în sumă de 5.325.821 RON (31 decembrie 2013: 5.241.802 RON) sunt formate din rezerva legală din profitul statutar și fondul special constituit de băncile de economisire-creditare.

Situația fluxurilor de trezorerie Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie

		2014	2013
Activitatea de exploatare	Nota		
Profitul net al exercitiului financiar		1.762.131	1.702.449
Ajustari pentru:			
Depreciere si amortizare	17,18	1.554.193	1.688.847
Ajustari de depreciere pentru credite acordate clientelei	14	763.719	50.121
Alte ajustari nemonetare		-342.799	195.265
Venituri din dobanzi	7	-22.860.257	-20.357.548
Cheltuieli cu dobanzi	7	7.758.472	6.481.503
		-11.364.541	-10.239.363
Modificari ale creditelor si avansurilor acordate clientilor		-16.307.882	-10.386.128
Modificari ale altor active si creante privind impozitul curent		-55.574	-86.282
Modificari ale altor datorii	23	1.562.571	-2.474.206
Modificari ale depozitelor clientilor		115.065.533	57.562.686
		88.900.107	34.376.707
Dobanda incasata		22.199.334	19.528.538
Dobanda platita		-861.487	-1.166.908
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		110.237.954	52.738.337
Activitati din investitii			
Achizitia de titluri de valoare		-180.892.853	-182.192.284
Incasari din vanzarea titlurilor de investitie		79.588.615	121.077.557
Achizitia de imobilizari corporale		-1.042.422	-3.888.034
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale		62.134	21.740
Fluxuri de trezorerie folosite in activitatea de investitie		-102.284.526	-64.981.021
Activitati de finantare			
Rambursare imprumut subordonat		-500.000	-500.000
Dobanda platita pentru imprumuturi subordonate si facilitati de credit		-107.896	-154.431
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		-607.896	-654.431
Crestere/ (descrestere) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar la 31 decembrie		7.345.532	-12.897.115
Numerar si echivalente numerar la 1 ianuarie		24.294.662	37.191.777
Numerar si echivalente numerar la 31 decembrie		31.640.194	24.294.662

Analiza numerarului și a echivalentelor de numerar în situația fluxurilor de trezorerie

În RON

	Nota	2014	2013
--	------	------	------

Numerar si echivalente de numerar	12	1.839.987	1.488.362
Credite si avansuri acordate bancilor, mai mici de 3 luni	13	29.800.207	22.806.300
Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie		31.640.194	24.294.662

1. Entitate raportoare

Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. a fost înființată la data de 9 aprilie 2004.

Banca este persoană juridică română și este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare operațiuni bancare, atât cu persoane fizice cât și cu persoane juridice, conform Ordonanței de Urgență nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, modificată și aprobată de Legea nr. 227/2007 la data de 21.07.2007 și modificată de Ordonanța de Urgență nr. 215/2008 la data de 16 decembrie 2008.

Principalele servicii acordate clienților includ economisirea și creditarea în sistem colectiv pentru domeniul locativ („economisire-creditare”), finanțarea anticipată și finanțarea intermediară, acordarea de credite pentru activități în domeniul locativ în baza contractului de economisire-creditare. Începând din anul 2013, Banca acordă și credite directe.

La 1 decembrie 2009, Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A., ca bancă absorbantă, a fuzionat prin absorbție cu HVB Banca pentru Locuințe S.A., ca bancă absorbită. Fuziunea prin absorbție a fost aprobată de către Banca Națională a României la 27 noiembrie 2009 și a fost înregistrată la Registrul Comerțului la data de 30 noiembrie 2009.

Banca își desfășoară activitatea în sediul din București, Calea Floreasca nr. 246D, et. 6, zona A, sector 1, București.

Având în vedere segmentul de piață căruia se adresează, cât și specificul activității Băncii, distribuția produsului de economisire-creditare se realizează prin intermediul unei rețele externe de distribuție, care include sucursalele Raiffeisen Bank S.A. (acționar al Băncii) și canale de vânzări directe, reprezentate în principal de structura de agenți de vânzare (D.S.A).

1. *Bazele întocmirii situațiilor financiare*

a) **Declarație de conformitate**

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană, în vigoare la data raportării 31 decembrie 2014.

Conform prevederilor Ordinului 27/2010 emis de Banca Națională a României, începând cu 1 ianuarie 2012, Banca aplică standardele IFRS adoptate de Uniunea Europeană ca bază legală de raportare financiară.

Conturile Băncii sunt menținute în RON în conformitate cu legislația contabilă română și reglementările bancare ale Băncii Naționale a României ("conturi statutare") și au în vedere reglementări specifice proceselor de economisire-creditare în sistem colectiv. Situațiile financiare au fost aprobate de Directorat la data de 17 martie 2015.

Grupul cel mai mare din care face parte Banca și care pregătește situații financiare consolidate are ca părinte Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH, o societate austriacă având sediul în Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, A-1020 Viena. Banca este inclusă și în

situațiile financiare consolidate ale Raiffeisen Zentralbank Österreich AG., societate austriacă având sediul în Am Stadtpark 9 1030 Viena.

Grupul cel mai mic din care face parte Banca și care pregătește situații financiare consolidate are ca părinte Raiffeisen Bank S.A., cu sediul în București, Cladirea Sky Tower, Calea Floreasca nr. 246 C, sector 1, București.

b) Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite pe principiul valorii juste, pentru activele și pasivele financiare prin contul de profit sau pierdere și pentru instrumentele financiare disponibile pentru vânzare prin rezerve, cu excepția celor pentru care o măsură rezonabilă a valorii juste nu este disponibilă. Alte active și datorii financiare, precum și activele și pasivele nefinanciare, sunt prezentate la costul amortizat, la valoarea reevaluată sau la costul istoric.

c) Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională și de prezentare a Băncii.

d) Utilizarea estimărilor și a judecăților semnificative

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări, judecăți și ipoteze care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor.

Estimările și ipotezele aferente se bazează pe experiența și pe numeroși factori presupuși rezonabili în condițiile date, rezultatele acestora formând baza emiterii de judecăți cu privire la valoarea contabilă a activelor și datoriilor, valori care nu pot fi deduse din alte surse. Rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimări.

Estimările și ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite în mod constant. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care are loc revizuirea și în perioadele viitoare afectate.

Judecățile efectuate de către conducere în aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare, precum și estimările care implică un grad semnificativ de incertitudine sunt prezentate în Notele 4 și 5.

3. Metode și politici contabile semnificative

Politicile contabile detaliate în continuare au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare, cu excepția cazului în care se prevede altfel.

a) Conversia sumelor prezentate în devize

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacției. Activele și pasivele monetare înregistrate în devize sunt exprimate în lei la cursul din ziua întocmirii bilanțului contabil. Diferențele de curs valutar rezultate în urma reevaluării sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Activele și pasivele nemonetare denominate în valută sunt recunoscute la valoarea istorică de la data achiziției.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine la sfârșitul exercițiului financiar au fost:

Moneda	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
US Dollar (USD)	1: RON 3,6868	1: RON 3,2551
Euro (EUR)	1: RON 4,4821	1: RON 4,4847

b) Venituri și cheltuieli din dobânzi

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit și pierdere folosind metoda ratei de dobândă efective pentru toate instrumentele financiare.

Rata dobânzii efective este rata exactă care actualizează fluxurile viitoare estimate de numerar, de plătit sau de încasat, pe perioada de viață a instrumentului financiar, sau, când e cazul, pe o perioadă mai scurtă, la valoarea netă raportată a activului sau a datoriei financiare. Rata efectivă de dobândă este stabilită la momentul recunoașterii inițiale a activului și datoriei financiare și este revizuită ulterior în cazul revizuirii estimărilor de încasari și plăți. Metoda de calcul a ratei dobânzii efective include toate spezele și comisioanele plătite sau primite între părțile contractuale, costurile de tranzacționare și alte prime și discounturi. Costurile de tranzacționare sunt costuri incrementale care sunt direct atribuibile achiziției, emisiunii sau cedării activului sau datoriei financiare.

Veniturile și cheltuielile cu dobânzile prezentate în contul de profit și pierdere includ:

- dobânzi aferente activelor și pasivelor financiare evaluate la cost amortizat, determinate prin metoda ratei de dobândă efectivă.
- dobânzi aferente titlurilor disponibile pentru vânzare la valoarea justă, determinate prin metoda ratei de dobândă efectivă.

Odată ce un activ financiar sau un grup de active financiare similar au fost depreciate, venitul din dobânzi este recunoscut utilizând rata dobânzii utilizată pentru actualizarea fluxurilor viitoare de numerar cu scopul măsurării deprecierei.

c) Speze și comisioane

Spezele și comisioanele care sunt parte integrală a ratei efective de dobândă a unui activ sau a unei datorii financiare sunt incluse în procesul de calcul al ratei efective de dobândă.

Alte speze și comisioane, care nu sunt parte integrantă din rata efectivă de dobândă a unui instrument financiar, sunt recunoscute atunci când serviciile conexe sunt furnizate.

Veniturile din comisioane cuprind, în principal, veniturile aferente încheierii contractelor de economisire-creditare (comisionul de deschidere aferent contractului de economisire-creditare) și veniturile din comisionul anual de mentenanță.

Comisionul de deschidere al contractului de economisire-creditare

Scopul comisionului de deschidere al unui contract este de a acorda clientului dreptul de a intra într-un sistem de economisire-creditare în sistem colectiv, la începutul perioadei de economisire. Acest comision este încasat pentru serviciile oferite de către agențiile Raiffeisen Bank S.A. și ceilalți intermediari, care consiliază clientul în privința contractelor de economisire-creditare și pentru munca administrativă care se depune pentru a crea o primă

apartenență la sistemul colectiv în scop locativ. Pe perioada derulării contractului de economisire – creditare, clientul suportă separat toate celelalte comisioane aferente, care deriva din derularea contractului (comision anual de administrare a contului, comision de majorare a sumei contractuale, comision de analiză în vederea acordării de credite, etc.).

Particularitățile comisionului de deschidere a contractului de economisire creditare sunt:

- *Acest comision nu este considerat o contribuție la contul de depozit al clientului;*
- *Ulterior semnării contractului de economisire, clientul poate să renunțe la contract și, implicit, are opțiunea de a nu achita comisionul de deschidere, fără a suporta vreo penalizare din partea Băncii, așadar fără ca această decizie să determine o obligație față de Bancă;*
- *Comisiunile de deschidere nu au o dată scadentă stabilită contractual, acestea putând fi plătite sau nu de către client, la orice dată ulterioară datei semnării contractului, în funcție de decizia privind continuarea contractului.*

Prevederile IAS 18 – Venituri privind criteriile de recunoaștere a unui venit în relație cu aceste comisioane, respectiv:

- *Probabilitatea existenței unor beneficii economice*
- *Măsurarea certă a acestor beneficii și*
- *Identificarea costurilor aferente (cu privire la sumele de plată către intermediari și agenți)*

sunt îndeplinite la momentul la care aceste comisioane sunt încasate de către Bancă, și nu la momentul la care sunt agreeate printr-un contract semnat.

Așadar, Banca a clasificat comisionul de deschidere al contractului de economisire-creditare în categoria comisioanelor obținute la îndeplinirea unei obligații contractuale principale. De aceea, venitul din acest comision este recunoscut în contul de profit sau pierdere la data încasării, iar cheltuiala cu comisioanele aferente datorate agenților este recunoscută în contul de profit sau pierdere la data la care comisioanele sunt datorate, ulterior încasării.

d) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. În cele mai multe cazuri, aceasta este dată ex-dividendului aferent instrumentelor de capital. Veniturile din dividende sunt reflectate ca o componentă a altor venituri operaționale, în funcție de clasificarea instrumentului.

Dividendele sunt tratate ca o distribuție a profitului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor. Singurul profit disponibil pentru repartizare este profitul anului înregistrat în conturile statutare.

e) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent anului curent cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe profit este recunoscut în contul de profit sau pierdere sau în capitalurile proprii, dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza prevederilor legislației fiscale aplicabile la data bilanțului și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amânat este determinat folosind metoda bilanțului pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora folosită pentru raportare în situațiile financiare. Impozitul amânat este calculat în baza procentelor de impozitare aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat se compensează dacă există un drept legal de a compensa datoriile privind impozitul curent cu creanțele privind impozitul curent și acestea se raportează la impozitul perceput de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate impozabilă.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să se poată utiliza la acoperirea pierderii fiscale. Creanța este revizuită la încheierea fiecărui exercițiu financiar și este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

Impozitele pe veniturile suplimentare care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la momentul în care și obligația de plată a dividendului respectiv este recunoscută.

Rata de impozitare utilizată pentru a calcula impozitul curent și pe cel amânat, la 31 decembrie 2014 este de 16% (31 decembrie 2013: 16%)

f) Active și datorii financiare

i) Clasificare

Banca clasifică instrumentele financiare pe care le deține în următoarele categorii: active sau datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere; împrumuturi și creanțe; investiții deținute până la scadență; active financiare disponibile pentru vânzare. Managementul impune clasificarea instrumentelor Băncii la momentul recunoașterii inițiale și, dacă este cazul, și ulterior acestui moment.

(i) Instrumente financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

Această categorie cuprinde alte două subcategorii: active sau datorii financiare deținute pentru tranzacționare și instrumente financiare clasificate la valoare justă în contul de profit sau pierdere la momentul recunoașterii inițiale. Instrumentele financiare deținute pentru tranzacționare sunt acele instrumente achiziționate sau produse în principal în scopul de a genera profit pe termen scurt sau acelea pe care le specifică managementul în acest scop. Derivativele sunt, de asemenea, clasificate ca instrumente pentru tranzacționare, excepție fiind cazul când acestea sunt desemnate și utilizate ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor financiare.

La 31 decembrie 2014, Banca nu avea niciun activ sau pasiv desemnat la valoare justă prin contul de profit și pierdere.

Banca prezintă activele și pasivele financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere atunci când una din condițiile următoare este îndeplinită:

- Activele și datoriile sunt gestionate, evaluate și raportate intern pe baza valorii juste;
- Încadrarea lor în această categorie elimină sau reduce semnificativ o neconcordanță contabilă care altfel ar rezulta; sau
- Activele sau datoriile conțin un instrument derivativ care modifică semnificativ fluxurile de numerar și care altfel sunt impuse de prevederile contractuale.

La 31 decembrie 2014 și 2013, Banca nu a desemnat niciun activ sau pasiv financiar la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

(ii) Credite și avansuri

Creditele și avansurile sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile, care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât cele pe care Banca intenționează să le vândă imediat sau într-o perioadă apropiată, sau acelea pe care Banca, după recunoașterea inițială, le desemnează ca active financiare deținute pentru tranzacționare, sau acelea pe care Banca, după recunoașterea inițială le desemnează ca deținute pentru vânzare sau acelea pentru care deținătorul ar putea să nu recupereze substanțial toată investiția inițială, din alt motiv decât datorită deprecierei creditului. Creditele și avansurile includ împrumuturile și avansurile acordate băncilor și clienților.

(iii) Investiții deținute până la scadență

Investițiile deținute până la scadență reprezintă acele active financiare cu plăți fixe sau determinabile și scadență fixă, pe care Banca are intenția și abilitatea de a le pastra până la scadență.

(iv) Activele financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt acele active financiare care nu sunt credite și avansuri, nu sunt investiții deținute până la scadență sau active financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

i) Recunoaștere inițială

Banca recunoaște inițial creditele și avansurile, depozitele, obligațiunile emise și datoriile subordonate, la data la care tranzacția a avut loc. Toate celelalte active și pasive financiare (inclusiv cele la valoare justă prin contul de profit și pierdere) sunt recunoscute inițial la data tranzacționării, care coincide cu data la care Banca a devenit parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar.

Activele și pasivele financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus / minus costurile de tranzacționare pentru toate activele și pasivele financiare care nu sunt la valoarea justă în contul de profit sau pierdere.

ii) De-recunoaștere

Activele financiare sunt derecunoscute atunci când Banca pierde controlul drepturilor contractuale ce privesc respectivul activ. Banca pierde acest control în cazul în care aceasta realizează drepturile asupra beneficiilor specificate în contract, atunci când drepturile expiră sau când Banca transferă aceste drepturi. Orice interes în activele financiare transferate, reținut sau creat pentru Bancă, este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Banca derecunoaște o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expiră.

iv) *Compensare*

Actiunile și datoriile financiare sunt compensate iar rezultatul net este prezentat în situația poziției financiare doar atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă, sau dacă se intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.

Veniturile și cheltuielile sunt prezentate net numai atunci când este permis de standardele contabile, sau pentru profitul sau pierderea rezultate dintr-un grup de tranzacții similar, cum ar fi cele din activitatea de tranzacționare a Băncii.

v) *Evaluarea costului amortizat*

Costul amortizat al unui activ sau datorie financiară reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurată la recunoașterea inițială, mai puțin rambursările de principal, la care se adaugă sau se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv, determinată folosind metoda ratei efective a dobânzii pentru diferențele dintre valoarea recunoscută inițial și valoarea la data maturității, mai puțin reducerile din deprecierea activelor.

vi) *Evaluarea la valoarea justă*

Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare care sunt tranzacționate pe piețe active sunt stabilite în baza prețurilor de cotație pe piață sau în baza cotațiilor utilizate de persoanele autorizate care tranzacționează. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valorile juste sunt determinate prin folosirea tehnicilor de evaluare.

Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea prezenta netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un pret de piață observabil și alte metode de evaluare.

În cazul în care este utilizată metoda fluxurilor de numerar actualizate, estimările fluxurilor viitoare de numerar se bazează pe cele mai bune estimări ale managementului, iar rata de actualizare este rata aferentă unui instrument financiar similar la data bilanțului. În situațiile în care se utilizează modele de tarifare (pricing), intrările sunt evaluate în baza prețurilor de pe piață la data bilanțului. Toate estimările și judecățile semnificative utilizate pentru determinarea valorii juste a activelor și datoriilor financiare sunt detaliate în nota 5. În cazurile în care valoarea justă nu poate fi rezonabil estimată, instrumentele de capital care nu au o cotație de preț pe o piață activă de tranzacționare sunt evaluate la cost și sunt testate periodic pentru identificarea deprecierei valorii.

vii) *Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare*

Active deținute la cost amortizat

La data fiecărei raportări, Banca analizează dacă există vreun indiciu obiectiv potrivit căruia un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și apar pierderi din depreciere dacă și numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente apărute după recunoașterea inițială 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 în mod credibil. Este probabil că identificarea unui singur eveniment care să fi cauzat deprecierea să fie dificil de realizat.

Deprecierea este posibil să fi fost cauzată de efectul combinat al mai multor evenimente.

Pierderile așteptate ca urmare a evenimentelor viitoare, indiferent de cât de probabile sunt, nu sunt recunoscute.

Pierderile generate de deprecierea activelor contabilizate la cost amortizat sunt calculate ca diferența dintre valoarea contabilă a activelor financiare și valoarea actuală a fluxurilor de numerar estimate, actualizate la rata efectivă inițială de dobândă aferentă activului respectiv.

Pierderile sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere și sunt reflectate într-un cont de ajustări pentru depreciere. Dobânda la activul depreciat continuă să fie recunoscută prin derularea discountului. Atunci când un eveniment ulterior determină diminuarea pierderii, cheltuiala cu pierderea din depreciere este reluată prin contul de profit sau pierdere. Efectul de reducere al veniturilor este reflectat ca o componentă a veniturilor din dobânzi.

Banca ia în considerare dovezile de depreciere atât la nivel de activ individual, cât și la nivel colectiv. Toate activele financiare individual semnificative sunt evaluate individual pentru a determina orice depreciere specifică. Toate activele dovedite a nu fi afectate în mod specific sunt apoi evaluate la nivel colectiv pentru identificarea tuturor depreciierilor care au avut loc, dar care nu au fost încă identificate. Activele care nu sunt individual semnificative sunt evaluate ulterior pentru depreciere la nivel colectiv prin gruparea acestor active (evaluate la costul amortizat) în funcție de caracteristicile de risc asemănătoare.

Banca apreciază următoarele semnale ca fiind relevante pentru indicarea deprecierei expunerilor: mai mult de 90 de zile de depășire a scadenței contractuale, clienți pentru care a fost identificat un indiciu de fraudă, clienți decedați fără garanții eligibile și cu un serviciu al datoriei mai mare de 30 zile, clienți clasificați ca având risc ridicat etc.

În evaluarea deprecierei colective, Banca a împărțit portofoliul de credite pe fiecare tip de garanție (ipotecă, asigurare risc de neplată), ce reprezintă un indicator al capacității Băncii de a recupera sumele restante, în caz de neplată. Datorită faptului că ratele istorice ale pierderilor suferite de Bancă sunt aproape de zero și ținând cont de condițiile actuale de piață descrise în Nota 4i, Banca a folosit experiența altor companii asemănătoare, pentru categoriile comparabile de credite acordate clienților și anume experiența istorică referitoare la pierderile suferite de acționari și a altor companii de economisire-creditare din cadrul Grupului Raiffeisen.

Active financiare disponibile pentru vânzare

Pierderile înregistrate din deprecierea instrumentelor financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute prin transferarea diferenței dintre costul de achiziție amortizat și valoarea justă actuală din capitalurile proprii în contul de profit și pierdere. Atunci când un eveniment ulterior determină diminuarea pierderii din deprecierea unui instrument financiar disponibil pentru vânzare, această pierdere este reluată în contul de profit și pierdere.

Cu toate acestea, orice creștere ulterioară a valorii juste a unui instrument financiar disponibil pentru vânzare, depreciat, aferent capitalurilor proprii, este recunoscută direct în capitalurile proprii.

g) Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și elementele asimilate numerarului includ bancnote și monede, soldurile conturilor curente nerestricționate deschise la banca centrală și la alte bănci și alte active extrem de lichide, cu scadența inițială sub 90 de zile, care sunt supuse unui risc

nesemnificativ de schimbare a valorii lor juste și sunt utilizate de către Bancă în gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

Numerarul și elementele asimilate numerarului sunt contabilizate în bilanț la costul amortizat.

h) Active și datorii financiare deținute pentru tranzacționare

Activele și pasivele pentru tranzacționare sunt acele active pe care Banca le achiziționează în scopul vânzării sau rascumpărării lor în viitorul apropiat, sau le deține ca parte a unui portofoliu care este gestionat pentru a genera profit pe termen scurt sau pentru a-și întări poziția financiară. Activele și pasivele deținute pentru tranzacționare sunt inițial recunoscute și ulterior evaluate în bilanț la valoarea justă, costurile de tranzacționare fiind înregistrate direct în contul de profit sau pierdere. Toate modificările valorii juste sunt recunoscute ca parte a veniturilor nete de tranzacționare în contul de profit sau pierdere. Activele și pasivele de tranzacționare nu sunt reclasificate ulterior recunoașterii lor inițiale.

La 31 decembrie 2014 și 2013, Banca nu deținea active și datorii financiare pentru tranzacționare.

i) Credite și avansuri

Creditele și avansurile sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile, care nu sunt cotate pe o piață activă și pe care Banca nu intenționează să le vândă în viitorul apropiat.

Creditele și avansurile sunt evaluate inițial la valoarea justă la care se adaugă costurile directe aferente tranzacției, iar ulterior sunt evaluate la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective, așa cum este descris în Nota 3.b.

Creditele și avansurile acordate clienților includ creditele acordate conform prevederilor contractuale prevazute în contractele de economisire – creditare: credite locative, credite intermediare și credite anticipate, precum și creditele directe.

Conform prevederilor din contractele de economisire – creditare, Banca nu acordă credite locative clienților înainte de a fi trecut o anumită perioadă de la încheierea contractelor.

j) Titluri de valoare

Titlurile de valoare sunt măsurate la valoarea justă plus/minus costurile directe aferente tranzacției inițiale și ulterior înregistrate în funcție de clasificarea lor, ca deținute până la scadență sau disponibile pentru vânzare.

i) Instrumente deținute până la scadență

Instrumentele deținute până la scadență sunt contabilizate la cost amortizat folosind metoda dobânzii efective. Vânzarea sau reclasificarea a unui număr mai mult decât nesemnificativ de instrumente deținute până la maturitate, cu scadența îndepărtată, ar duce la reclasificarea tuturor instrumentelor deținute până la scadență în active financiare disponibile pentru vânzare și ar putea împiedica Banca în a mai clasifica titlurile de plasament deținute în instrumente deținute până la scadență în anul curent și în următoarele două exerciții financiare.

Totuși, vânzările și reclasificările instrumentelor deținute până la scadență, în oricare din următoarele situații, nu ar putea duce la o reclasificare:

- vânzările și reclasificările în cazul scadenței apropiate, astfel că modificările ratelor de dobândă pe piață nu ar avea efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;

- vânzările și reclasificările în cazul în care banca a încasat mare parte din activul principal; și
- vânzările și reclasificările în cazul evenimentelor izolate și nerepetitive, care nu ar fi putut fi anticipate în mod rezonabil.

ii) Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt investiții nederivate care nu sunt desemnate ca o altă categorie de active financiare. Titlurile de capital necotate a căror valoare justă nu poate fi măsurată în mod credibil sunt contabilizate la cost. Toate celelalte active financiare disponibile pentru vânzare sunt contabilizate la valoarea justă.

Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere utilizând metoda dobânzii efective. Veniturile din dividende sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când Banca devine îndreptățită să primească dividendele. Câștigurile sau pierderile din diferențele de schimb valutar aferente activelor financiare disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere. Pierderile din depreciere sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere. Alte modificări ale valorii juste, altele decât pierderile din depreciere, sunt recunoscute direct în rezultatul global și prezentate la valoare justă în rezerve la capitalurile proprii, până când investiția este vândută sau depreciată și profitul sau pierderea acumulată din capitalurile proprii este recunoscut/ă în contul de profit sau pierdere. Atunci când nu există nicio estimare fiabilă a valorii juste, titlurile de capital sunt evaluate la cost.

k) Imobilizările corporale

i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale sunt evidențiate la valoarea de achiziție, mai puțin amortizarea acumulată și ajustarea pentru deprecierea valorii.

Costul include cheltuielile care sunt direct atribuibile achiziției activului. Costul mijloacelor fixe produse intern include cheltuieli cu materii prime și materiale, cheltuieli cu salarii directe, alte cheltuieli efectuate pentru aducerea mijlocului fix în stare de funcționare, precum și costurile dezmembrării și eliminării componentelor precum și restaurării locației. Software-ul achiziționat pentru funcționarea corespunzătoare a echipamentelor se capitalizează ca parte a respectivelor echipamente. Cheltuielile generate de construirea sau îmbunătățirea clădirilor sunt capitalizate și amortizate începând de la darea în folosință a acestora.

Atunci când părți ale unui mijloc fix au durate de viață diferite, ele sunt contabilizate separat. Orice câștig sau pierdere din cedarea unei imobilizări corporale (calculat ca diferența între venitul net din cedare și valoarea contabilă a imobilizării corporale) sunt recunoscute ca alte venituri în contul de profit sau pierdere.

ii) Costuri ulterioare

Cheltuielile generate de înlocuirea unor elemente componente ale imobilizărilor sunt recunoscute în valoarea contabilă a imobilizării corporale respective dacă este probabil ca elementul înlocuit să genereze beneficii economice viitoare și costul acestuia poate fi evaluat credibil. Costurile de întreținere curentă a imobilizărilor sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când au loc.

iii) Amortizarea

Amortizarea este recunoscută în contul de profit sau pierdere de la data punerii în funcțiune și calculată prin metoda liniară, pe perioada duratei de viață estimată pentru fiecare element din categoria imobilizărilor. Activele aflate în leasing sunt amortizate pe perioada cea mai

scurtă dintre durata contractului de leasing și durata de viață a activului. Terenurile nu sunt supuse amortizării.

Durata de viață estimată a imobilizărilor în perioada curentă și cea comparativă 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 viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite și modificate, după caz, la fiecare dată a bilanțului.

l) Imobilizări necorporale

Aplicații informatice

Aplicațiile informatice achiziționate de Bancă sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea acumulată și ajustarea pentru deprecierea valorii.

Cheltuiala cu aplicațiile informatice dezvoltate intern este recunoscută ca imobilizare necorporală dacă Banca face dovada intenției și capacității sale de a dezvolta și folosi aplicația într-o manieră ce-i va aduce beneficii economice viitoare și dacă cheltuielile cu dezvoltarea aplicațiilor pot fi estimate într-o manieră rezonabilă.

Costurile capitalizate generate de aplicațiile informatice dezvoltate intern includ toate costurile direct atribuibile dezvoltării aplicațiilor și sunt amortizate pe durata de viață. Aplicațiile informatice dezvoltate intern sunt evidențiate la costul capitalizat, din care se deduce amortizarea cumulată și ajustarea pentru deprecierea valorii.

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

Amortizarea se recunoaște în contul de profit și pierdere de la data punerii în funcțiune și este calculată prin metoda liniară pe toată durata de funcționare a aplicației informatice. Durata de viață estimată a aplicațiilor informatice este de 5 ani. Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la fiecare dată a raportării și ajustate, dacă este cazul.

m) Deprecierea activelor, altele decât activele financiare

Valorile contabile ale activelor care nu sunt de natură financiară, altele decât activele privind impozitul amânat, sunt revizuite la fiecare dată de raportare, pentru a determina dacă există vreun indiciu conform căruia activul este depreciat. Dacă există un astfel de indiciu, Banca trebuie să estimeze valoarea recuperabilă a activului.

O pierdere din deprecierea unui activ este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau beneficiile generate de acesta depășesc valoarea recuperabilă. Un element generator de numerar este cel mai mic grup identificabil de active care generează fluxuri de numerar și care este în mare măsură independent de alte active sau grupuri de active.

Pierderile din deprecierea activelor sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere. Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este valoarea cea mai mare dintre valoarea sa de utilizare și valoarea sa justă, din care se scad costurile de vânzare. La evaluarea valorii de utilizare, estimările fluxurilor de numerar viitoare sunt actualizate la valoarea lor prezentă folosind o rată de actualizare folosită înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specific activului respectiv.

În ceea ce privește aceste alte active, pierderile recunoscute în perioadele anterioare din deprecierea acestora sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a identifica orice indiciu că pierderea a scăzut sau nu mai există. O pierdere din depreciere este reluată dacă a existat o modificare în estimările folosite pentru a determina valoarea recuperabilă. O pierdere din depreciere este reluată doar în măsura în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă netă care ar fi fost determinată în cazul în care nu ar fi fost recunoscută nicio pierdere din depreciere.

n) Depozite de la clienți și datorii subordonate

Depozitele clienților, împrumuturile de la bănci și datoriile subordonate sunt sursele Băncii de finanțare prin datorii. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă, la care se adaugă eventuale costuri de tranzacție, iar ulterior sunt evaluate la costul amortizat folosind metoda dobânzii efective.

Contractele de economisire-creditare permit o economisire neregulată pe o durată diferită de durata contractuală de economisire. Datorită acestei caracteristici, fluxurile viitoare de trezorerie și maturitatea efectivă a majorității contractelor de economisire nu pot fi predictibile.

o) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în bilanț atunci când pentru Bancă se naște o obligație legală legată de un eveniment trecut, obligație care poate fi estimată în mod rezonabil și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare, care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice datoriei respective.

Provizioanele se constituie pentru litigii, pentru angajamente de credit neutilizate și alte evenimente și datorii care necesită recunoașterea unor provizioane.

p) Beneficiile angajaților

i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate. Banca include în beneficiile pe termen scurt primele plătibile angajaților într-o perioadă de 12 luni de la încheierea anului și zile nelucrătoare rămase neplătite la data raportării.

Obligațiile și beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere pe măsură ce serviciul aferent este prestat. Se recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlu de prime în numerar

pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit dacă Banca are în prezent o obligație legală sau constructivă de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de către angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

ii) Planuri de contribuții determinate

Banca, în desfășurarea normală a activității, execută plăți către fondurile de pensii de stat românești pentru angajații proprii, pentru asigurări de sănătate și somaj.

Toți angajații Băncii sunt membri și au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al statului român (un plan de contribuții determinat al Statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei, atunci când sunt efectuate. Banca nu are alte obligații suplimentare.

Banca nu operează niciun plan de pensii independent și, prin urmare, nu are nicio obligație în ceea ce privește aceste pensii. Banca nu operează niciun alt plan de beneficii sau de beneficii după pensionare. Banca nu are nicio obligație să ofere alte servicii/facilități actualilor sau foștilor angajați.

iii) Beneficiile angajaților pe termen lung

Banca a încheiat contracte de economisire – creditare cu angajați ai Băncii și angajați ai Raiffeisen Bank S.A. (unul din acționarii Băncii) pentru care nu a perceput comision de deschidere. Beneficiul legat de renunțarea la comisionul de deschidere a contractelor de economisire – creditare încheiate cu angajații a fost estimat la valoarea standard a comisionului de deschidere care ar fi fost aplicat de către Bancă la ratele de piață uzuale. În scopul compensării veniturilor nerealizate, Banca nu plătește comisionul de vânzare agenților care au încheiat aceste contracte care fac obiectul beneficiului.

q) Standarde, interpretări și amendamente care nu au intrat încă în vigoare și/sau nu au fost aplicate în aceste situații financiare

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercițiul financiar anterior, cu excepția următoarelor standarde modificate, care au fost adoptate de Bancă la 1 ianuarie 2014:

- IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație (revizuit)
- IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare (modificat) - compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare
- IFRS 10 Situații financiare consolidate, IAS 27 Situații financiare individuale
- IFRS 11 Angajamente comune
- IFRS 12 Prezentarea intereselor existente în alte entități
- IAS 39 Instrumente financiare (modificat): recunoaștere și evaluare - novarea instrumentelor financiare derivate și continuarea utilizării contabilității de acoperire împotriva riscurilor
- IAS 36 Deprecierea activelor (modificat) – informații de furnizat privind valoarea recuperabilă a activelor de altă natură decât cele financiare
- Interpretarea IFRIC 21: Impuneri

• IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație (revizuit)

Drept consecință a noilor standarde IFRS 11 Asocieri în participație și IFRS 12 Prezentarea informațiilor existente în alte entități, IAS 28 Investiții în entitățile asociate a fost redenumit IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație și descrie aplicarea metodei punerii în echivalență pentru investițiile în asocierile în participație, suplimentar față

de investițiile în entitățile asociate. Efectul aplicării acestei revizuirii nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

- **IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare (modificat) - compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare**

Aceste modificări clarifică înțelesul sintagmei „are în prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal”. Modificarea clarifică, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensare) care aplică mecanisme de decontare brută care nu sunt simultane. Efectul aplicării modificărilor nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

- **IFRS 10 Situații financiare consolidate, IAS 27 Situații financiare individuale**

IFRS 10 înlocuiește porțiunea din IAS 27 Situațiile financiare consolidate și individuale care abordează contabilitatea pentru situațiile financiare consolidate. Acesta abordează, de asemenea, aspectele incluse în SIC-12 Consolidare – Entități cu scop special. IFRS 10 stabilește un singur model de control care se aplică tuturor entităților, inclusiv entităților cu scop special. Modificările introduse de IFRS 10 vor cere conducerii să exercite raționamente semnificative pentru a determina care entități sunt controlate și trebuie, așadar, consolidate de către o entitate-mamă, în comparație cu cerințele IAS 27. Efectul aplicării noului standard nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

- **IFRS 11 Angajamente comune**

IFRS 11 înlocuiește IAS 31 Interese în asocierile în participație și SIC-13 Entități controlate în comun - Contribuții nemonetare ale asociaților. IFRS 11 elimină opțiunea contabilizării entităților controlate în comun (ECC), aplicând consolidarea proporțională. În schimb, ECC care îndeplinesc definiția unei asocieri în participație trebuie contabilizate prin metoda punerii în echivalență. Efectul aplicării noului standard nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

- **IFRS 12 Prezentarea intereselor existente în alte entități**

IFRS 12 include toate informațiile de furnizat prevazute anterior în IAS 27 cu privire la situațiile financiare consolidate, precum și toate celelalte informații de furnizat prevăzute anterior în IAS 31 și IAS 28. Informațiile se referă la investițiile unei entități în filiale, asocieri în participație, asociați și entități structurate. De asemenea, sunt prevăzute noi informații de furnizat. Banca nu are interese în alte entități la data de 31 decembrie 2014.

- **IAS 39 Instrumente financiare (modificat): recunoaștere și evaluare - novarea instrumentelor financiare derivate și continuarea utilizării contabilității de acoperire împotriva riscurilor**

Conform modificării, nu ar fi necesar să înceteze aplicarea principiilor contabilității de acoperire împotriva riscurilor dacă s-a novat un instrument financiar derivat desemnat ca instrument de acoperire, cu condiția îndeplinirii anumitor criterii. IASB a efectuat o modificare, cu domeniu de aplicare redus, a IAS 39 pentru a permite continuarea aplicării contabilității de acoperire împotriva riscurilor în anumite împrejurări în care contrapartida la un instrument de acoperire se modifică pentru a obține compensarea centralizată a acelu

instrument. Efectul acestei modificări nu a avut un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

- **IAS 36 Deprecierea activelor (modificat) – informații de furnizat privind valoarea recuperabilă a activelor de altă natură decât cele financiare**

Aceste modificări elimină efectele neanticipate pe care IFRS 13 le are asupra informațiilor de furnizat menționate în IAS 36. De asemenea, aceste modificări prevăd prezentarea valorilor recuperabile ale activelor sau a unităților generatoare de numerar pentru care s-au recunoscut ori s-au reversat pierderi din depreciere în cursul perioadei. Conducerea a estimat că acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

- **Interpretarea IFRIC 21: Impozitare**

Comitetul de interpretare a standardelor a fost solicitat să analizeze modul în care o entitate ar trebui să contabilizeze datoriile astfel încât să plătească impozitele impuse de autorități, altele decât impozitul pe profit, în cadrul situațiilor sale financiare. Această interpretare reprezintă o interpretare a IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente. IAS 37 stabilește criteriile pentru recunoașterea unei datorii, unul dintre acestea impunând ca o entitate să aibă o obligație actuală rezultată dintr-un eveniment trecut (cunoscut ca eveniment care obligă). Interpretarea clarifică faptul că un eveniment care obligă și care dă naștere unei datorii privind plata unui impozit este acea activitate prevăzută în legislația relevantă, care determină plata unui impozit. Efectul aplicării interpretării nu a avut impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

B) Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate de timpuriu

- **IAS 16 Imobilizări corporale și IAS 38 Imobilizări necorporale (modificare) Clarificarea metodelor acceptabile pentru amortizare**

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Această modificare clarifică principiile din IAS 16 Imobilizări corporale și IAS 38 Imobilizări necorporale conform cărora venitul reflectă un anumit model al beneficiilor economice generate din derularea unei afaceri (din care face parte activul) mai degrabă, decât al beneficiilor economice consumate prin utilizarea activului. Drept urmare, raportul dintre veniturile generate și veniturile totale preconizate a fi generate nu poate fi folosit pentru a amortiza un element de imobilizări corporale și poate fi folosită numai în situații extrem de restrânse pentru a amortiza imobilizările necorporale. Această modificare nu a fost încă adoptată de UE. Conducerea a estimat că aplicarea acestui standard nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

- **IAS 19 Beneficiile angajaților (revizuit): contribuțiile angajaților**

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 februarie 2015. Modificarea se aplică pentru contribuțiile angajaților sau terților la planuri de beneficii determinate. Obiectivul modificării este să simplifice contabilizarea contribuțiilor care sunt independente de vechimea în muncă, de exemplu, contribuțiile angajaților care sunt calculate în funcție de un procent fix din salariu. Conducerea a estimat că aplicarea acestui standard nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

- **IFRS 9 Instrumente financiare**

Standardul se aplică pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Faza finală a IFRS 9 reflectă toate fazele proiectului privind instrumentele financiare și înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare și toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce cerințe noi privind clasificarea și evaluarea, deprecierea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor. Standardul nu a fost încă adoptat de UE. Banca va cuantifica efectul în corelație cu celelalte etape, când va fi emis standardul final, incluzând toate etapele.

- **IFRS 11 Angajamente comune (modificare): contabilizarea achiziției intereselor în exploatare în participație**

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. IFRS 11 se referă la modul de contabilizare a intereselor în asocierile în participație și exploatarea în participație. Modificarea prezintă noi îndrumări cu privire la modul în care trebuie contabilizată achiziția unui interes într-o exploatare în participație ce reprezintă o întreprindere în conformitate cu IFRS și specifică tratamentul contabil adecvat pentru aceste achiziții. Această modificare nu a fost încă adoptată de UE. Conducerea a estimat că acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

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

Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2017. IFRS 15 stabilește un nou model în cinci etape care se va aplica pentru veniturile provenind dintr-un contract încheiat cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul tranzacției sau de industrie. De asemenea, cerințele standardului se vor aplica pentru recunoașterea și evaluarea câștigurilor și pierderilor din vânzarea anumitor active de altă natură decât cea financiară care nu sunt rezultatul activității obișnuite a entității (de ex.: vânzare de imobilizări corporale și necorporale). Va fi prevăzută prezentarea extinsă de informații, inclusiv dezagregarea venitului total, informații despre obligațiile de execuție, modificări ale soldurilor contractuale ale conturilor de active și datorii între perioade și raționamente și estimări-cheie. Standardul nu a fost încă adoptat de UE. Conducerea a estimat că acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

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

Modificarea intră în vigoare începând cu 1 ianuarie 2016. Această modificare va permite entităților să folosească metoda punerii în echivalență pentru a contabiliza investițiile în filiale, asocierile în participație și asociați în cadrul situațiilor lor financiare individuale și va ajuta anumite jurisdicții să treacă la IFRS la nivelul situațiilor financiare individuale, reducând costurile de conformare fără a reduce nivelul informațiilor puse la dispoziția investitorilor. Această modificare nu a fost încă adoptată de UE. Conducerea a estimat că acest amendament nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

- **Modificare la IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în entitățile asociate și asocierile în participație: vânzare de sau contribuție cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație**

Modificările se referă la o inconsecvență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28, în legătură cu vânzarea și contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participație. Principala consecință a modificărilor este aceea că un câștig sau

o pierdere deplină este recunoscută atunci când tranzacția implică o întreprindere (indiferent dacă este sau nu sub formă de filială). Un câștig sau o pierdere parțială este recunoscută atunci când o tranzacție implică active care nu reprezintă o întreprindere, chiar dacă acestea sunt sub forma unei filiale. Modificarea va intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Modificările nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea a estimat că acest amendament nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 februarie 2015. Conducerea a estimat că acest amendament nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.
 - **IFRS 2 Plata pe bază de acțiuni:** Această îmbunătățire modifică definiția „condiției de intrare în drepturi” și a „condiției de piață” și adaugă definiții pentru „condiția de performanță” și „condiția de servicii” (care, anterior, erau incluse în definiția „condiției de intrare în drepturi”).
 - **IFRS 3 Combinări de întreprinderi:** Această îmbunătățire clarifică faptul că o contraprestație contingentă într-o achiziție de întreprinderi care nu este clasificată drept capitaluri proprii, este evaluată ulterior la valoarea justă prin profit sau pierdere indiferent dacă intră sau nu în domeniul de aplicare al IFRS 9 Instrumente financiare.
 - **IFRS 8 Segmente de activitate:** Această îmbunătățire prevede că o entitate să prezinte raționamentele emise de membrii cadrelor de conducere atunci când aceștia pun în aplicare criteriile de agregare pentru segmentele de activitate și clarifică faptul că o entitate trebuie să prezinte numai reconcilierii ale totalului activelor segmentelor raportabile cu activele entității dacă activele segmentelor sunt raportate cu regularitate.
 - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă:** Această îmbunătățire din cadrul Bazei pentru concluzii din IFRS 13 clarifică faptul că, prin emiterea IFRS 13 și modificarea IFRS 9 și IAS 39, nu a fost eliminată posibilitatea evaluării creanțelor și datoriilor pe termen scurt care nu au o rată declarată a dobânzii la valoarea lor de facturare, fără actualizare, dacă efectul actualizării nu este semnificativ.
 - **IAS 16 Imobilizări corporale:** Îmbunătățirea clarifică faptul că, la momentul reevaluării unui element de imobilizări corporale, valoarea contabilă brută este ajustată astfel încât să corespundă valorii de reevaluare a valorii juste.
 - **IAS 24 Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate:** Îmbunătățirea clarifică faptul că o entitate care furnizează servicii de personal-cheie de conducere pentru entitatea care raportează sau pentru societatea-mamă a entității care raportează este o parte afiliată a entității care raportează.
 - **IAS 38 Imobilizări necorporale:** Îmbunătățirea clarifică faptul că, la momentul reevaluării unei imobilizări necorporale, valoarea contabilă brută este ajustată astfel încât să corespundă valorii de reevaluare a valorii juste.
- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2015. Conducerea a estimat că acest amendament nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi:** Această îmbunătățire clarifică faptul că IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri în participație în cadrul situațiilor financiare ale asocierii în participație în sine.
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă:** Această îmbunătățire clarifică faptul că aria excepției privind portofoliul, așa cum este definită la punctul 52 al IFRS 13, include toate contractele din aria de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent dacă îndeplinesc sau nu definiția activelor financiare sau a datoriilor financiare conform definiției din IAS 32 Instrumente financiare: prezentare.
- **IAS 40 Investiții imobiliare:** Această îmbunătățire clarifică faptul că, pentru a determina dacă o anumită tranzacție îndeplinește atât definiția unei combinări de întreprinderi conform definiției din IFRS 3 Combinări de întreprinderi, cât și a unei investiții imobiliare conform definiției din IAS 40 Investiții imobiliare, trebuie ca aplicarea celor două standarde să se realizeze independent unul de celalalt.
- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014**, care reprezintă o culegere de modificări ale IFRS. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Aceste îmbunătățiri anuale nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea a estimat că acest amendament nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.
- **IFRS 5 Active immobilizate detinute în vederea vânzării și activități intrerupte** Modificarea clarifică faptul că trecerea de la o metodă de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire către proprietari) nu trebuie considerată a fi un nou plan de cedare ci, mai degrabă, este o continuare a planului initial. Prin urmare, nu există o intrerupere în aplicarea cerințelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifică faptul că schimbarea metodei de cedare nu schimbă data clasificării.
- **IFRS 7 Instrumente financiare: informații de furnizat.** Modificarea clarifică faptul că un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continuă în activul financiar. De asemenea, modificarea clarifică faptul că informațiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare și datoriilor financiare nu sunt necesare în raportul financiar interimar condensat.
- **IAS 19 Beneficiile angajaților:** Modificarea clarifică faptul că adâncimea pieței pentru obligațiunile corporative de înaltă calitate este evaluată pe baza monedei în care este exprimată obligația, mai degrabă decât în țara în care se află obligația. Când nu există o adâncime a pieței pentru obligațiunile corporative de înaltă calitate în moneda respectivă trebuie utilizate ratele aplicabile obligațiunilor de stat.
- **IAS 34 Raportarea financiară interimară:** Modificarea clarifică faptul că informațiile interimare de prezentat trebuie fie să existe în situațiile financiare interimare, fie incluse prin referințe între situațiile financiare interimare și specificarea includerii acestora în raportul financiar interimar mai extins (de ex.: în comentariile conducerii sau raportul de risc). Comitetul a specificat că celelalte informații din cadrul raportului financiar interimar trebuie să fie puse la dispoziția utilizatorilor în aceiași termeni ca și în cazul

situațiilor financiare interimare și la aceeași dată. Dacă utilizatorii nu au acces la alte informații în acest fel, raportul financiar interimar este incomplet.

- **IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28: Entități de investiții: aplicarea excepției de consolidare (modificări)**

Modificările se referă la trei aspecte apărute în practică în legătură cu aplicarea excepției de consolidare pentru entitățile de investiții. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Modificările clarifică faptul că excepția de la prezentarea de situații financiare consolidate se aplică unei entități-mamă care este o filială a unei entități de investiții atunci când entitatea de investiții își evaluează filialele la valoarea justă. De asemenea, modificarea clarifică faptul că numai o filială care nu este, în sine, o entitate de investiții dar furnizează servicii de asistență entității de investiții este consolidată. Toate celelalte filiale ale unei entități de investiții sunt evaluate la valoarea justă. În cele din urmă, modificările IAS 28 Investiții în entitățile asociate și în asocierile în participație permit investitorilor ca, la aplicarea metodei punerii în echivalență, să păstreze evaluarea la valoarea justă aplicată de entitatea asociată sau asocierea în participație a entității de investiții pentru interesele sale în filiale. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea a estimat că acest amendament nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

- **IAS 1: Inițiativa de prezentare a informațiilor (modificare)**

Modificările IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare încurajează și mai mult societățile să aplice raționamente profesionale atunci când determină informațiile pe care trebuie să le prezinte și modul în care le structurează în cadrul situațiilor financiare. Modificările intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Modificările cu domeniu de aplicare redus ale IAS clarifică, mai degrabă decât să modifice semnificativ, cerințele existente ale IAS 1. Modificările se referă la pragul de semnificație, ordinea notelor, subtotaluri și dezagregare, politici contabile și prezentarea altor elemente ale rezultatului global decurgând din investițiile contabilizate conform metodei punerii în echivalență. Aceste modificări nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea a estimat că aceste modificări nu vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

r) Prima de stat

Prima de stat se acordă clienților, persoane fizice cu cetățenia română și cu domiciliul stabil în România, care au încheiat un contract de economisire-creditare cu o bancă de economisire și creditare în domeniul locativ.

Prima de stat este stabilită la 25% din suma economisită în anul respectiv de către client și nu poate depăși echivalentul în lei a 250 Euro, calculat la rata de schimb Leu/Euro comunicată de Banca Națională a României pentru ultima zi lucrătoare a anului de economisire.

În baza contractului de economisire-creditare, clientul împuternicește Banca să solicite în numele său prima acordată de stat pentru depunerile anuale efectuate, iar la primirea acesteia, Banca are obligația de a credita conturile clienților cu prima de stat aferentă.

s) **Rezerve legale și statutare**

Conform legislației românești privind instituțiile și operațiunile bancare, Banca trebuie să repartizeze profitul la rezerve sau dividende, pe baza situațiilor financiare întocmite în conformitate cu reglementările contabile și de raportare emise de Banca Națională a României și de Ministerul Finanțelor Publice. Sumele transferate în conturile de rezerve trebuie să fie folosite în scopurile definite în momentul transferului.

Banca trebuie să constituie rezerva legală potrivit legislației societăților comerciale, respectiv 5% din profitul brut până ce aceasta va atinge minimum 20% din capitalul social.

De asemenea, potrivit prevederilor Ordonanței de Urgență nr. 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, băncile de economisire și creditare în domeniul locativ alocă anual din profit la fondul special diferența dintre veniturile realizate ca urmare a plasamentelor temporare efectuate din masa de repartizare neutilizată pentru finanțarea în baza contractelor de economisire-creditare, din cauza neîndeplinirii de către clienți a condițiilor de repartizare, și veniturile care s-ar fi realizat ca urmare a finanțării în baza contractului de economisire-creditare, în limita a 3% din depozitele atrase. Fondul special poate fi lichidat, la sfârșitul anului, în limita părții care depășește 3% din depozitele atrase.

3. **Politici de gestionare a riscului financiar**

a) **Introducere**

Ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare, Banca este expusă următoarelor riscuri:

- Riscul de credit
- Riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piață

Organizarea gestionării riscurilor și procesele de control sunt următoarele:

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

Pregătirea și conducerea ședințelor CR	Risc de credit/Risc operational/Risc reputational/ Risc de conformitate/Risc strategic	Trimestrial	Departamentul Risk Management și Organizare Departamentul Juridic și Conformitate
Implementarea măsurilor propuse de CR	Risc de credit/Risc operational/Risc reputational/ Risc de conformitate/ Risc strategic	Trimestrial	Departamentul Risk Management și Organizare Departamentul Juridic și Conformitate
Verificarea derulării proceselor, menținerea, calcularea și monitorizarea limitelor activităților, precum și contabilizarea corectă a instrumentelor financiare utilizate	Risc operational	Conform cu planul ajustat de audit al riscului	Departamentul de Audit Intern
Analizarea potențialului de plată a viitorilor clienți precum și a celor deja existenți în portofoliu, pentru eventuale derogări	Risc de credit	La solicitarea unui credit	Directia Creditare Comitetul de Credite Departamentul Risk Management și Organizare
Controlul intern legat de rambursarea creditelor	Risc de credit	Înainte de rambursarea împrumutului	Directia Creditare
Stabilirea Planului de urgență pentru gestionarea lichidității în situațiile de criză	Risc de lichiditate	Când se considera necesar	Departamentul Trezorerie/ALCO
Controlul lichidității pe termen scurt	Risc de lichiditate	Lunar	Departamentul Trezorerie/ALCO
Identificarea și evaluarea riscurilor operationale	Risc operational	Anual	Departamentul Risk Management și Organizare
Monitorizarea pierderilor operationale	Risc operational	Lunar	Departamentul Risk Management și Organizare
Monitorizarea KRI	Risc operational	Trimestrial	Departamentul Risk Management și Organizare

Comitetul de Audit al Băncii este responsabil pentru monitorizarea conformității cu politicile și procedurile de gestionare a riscului în Bancă și pentru adecvarea mecanismelor de control în relație cu riscurile cu care se confruntă Banca. Comitetul de Audit este asistat în îndeplinirea acestor sarcini de Departamentul de Audit intern.

Auditul intern efectuează revizuirile regulate asupra controalelor și procedurilor interne, iar rezultatele sunt raportate Comitetului de Audit și Consiliului de Supraveghere, asigurând în acest mod funcția independentă de control intern.

Comitetul de Administrare a Riscurilor al Consiliului de Supraveghere consiliază Consiliul de Supraveghere și Directoratul cu privire la apetitul la risc al băncii și strategia privind administrarea riscurilor și asistă Consiliul de Supraveghere și Directoratul în supravegherea implementării strategiei respective.

Banca a înființat, de asemenea, Comitetul de Credite, ALCO și respectiv Comitetul de Administrare a Riscurilor, formate din membrii Directoratului și respectiv angajați ai băncii, aceste Comitete jucând un rol important în gestionarea riscurilor.

Banca aplică metoda standard de abordare a riscului (SA) pentru riscul de credit și abordarea indicatorului de bază (BIA) pentru riscul operațional.

b) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare a neîndeplinirii, de către debitor, a obligațiilor contractuale, sau a eșecului acestuia în îndeplinirea celor stabilite.

Banca este expusă la riscul de credit atât prin activitățile sale de creditare a clienței, cât și din activitatea de tranzacționare.

Riscul de credit din activitatea de creditare a clienței

Comitetul de Credite este direct subordonat Directoratului, având următoarele atribuții:

- Furnizează Comitetului de Administrare a Riscului informații referitoare la problemele semnificative și la evoluțiile riscului de credit, care ar putea influența profilul de risc al Băncii;
- Stabilește și menține standarde sănătoase de creditare;
- Analizează și aprobă aplicațiile de credit, precum și modificările ulterioare aprobării;
- Analizează și monitorizează activitatea de creditare din cadrul Direcției Creditare, stabilind măsuri concrete pentru îmbunătățirea acesteia;
- Aprobă măsurile care trebuie luate în cazul creditelor neperformante.

Referitor la activitatea de trezorerie, obiectivul Băncii este de a avea risc implicit minim, prin selecția riguroasă a contrapartidelor și prin stabilirea limitelor la nivelul portofoliului de trezorerie.

<i>31 decembrie 2014</i>	Maximul expunerii la riscul de credit (Exp. bruta)	Depozite colaterale	Ipoteci	Surplus de garanții	Garanții nete	Expunerea neta
Plasamente la banci (inclusiv BNR)	31.626.879	-	-	-	-	31.626.879
Active financiare detinute pana la maturitate	366.877.668	-	-	-	-	366.877.668
Active financiare disponibile pentru vanzare	37.922.891	-	-	-	-	37.922.891
Credite si avansuri acordate clientilor - cu ipoteca	45.702.732	6.628.844	147.323.010	108.249.123	45.702.732	-
Credite si avansuri acordate clientilor - fara ipoteca	34.558.893	5.811.122	-	2.135	5.808.987	28.749.906
	516.689.063	12.439.966	147.323.010	108.251.258	51.511.719	465.177.344

<i>31 decembrie 2013</i>	Maximul expunerii la riscul de credit (Exp. bruta)	Depozite colaterale	Ipoteci	Surplus de garanții	Garanții nete	Expunerea neta
Plasamente la banci (inclusiv BNR)	24.282.920	-	-	-	-	24.282.920
Active financiare detinute pana la maturitate	277.510.457	-	-	-	-	277.510.457
Active financiare disponibile pentru vanzare	24.995.950	-	-	-	-	24.995.950
Credite si avansuri acordate clientilor - cu ipoteca	36.936.929	5.087.219	132.342.707	100.498.186	36.931.740	5.190
Credite si avansuri acordate clientilor - fara ipoteca	26.983.462	3.105.584	-	-	3.105.584	23.877.878
	390.709.718	8.192.803	132.342.707	100.498.186	40.037.324	350.672.395

Creditele acordate către clienții bancari și nebancari sunt clasificate în următoarele categorii:

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

La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 împărțirea creditelor în funcție de clasificarea de mai sus este următoarea (sume nete de ajustări depreciere):

<i>31 decembrie 2014</i>	Nota	Valoare contabilă	Credite nici restante, nici depreciate	Credite restante, dar nedepreciate	Credite depreciate
Credite și avansuri acordate clienților	14	79.213.321	77.309.677	1.512.444	391.200
<i>31 decembrie 2013</i>					
Credite și avansuri acordate bancilor	13	22.806.300	22.806.300	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	14	63.635.806	62.773.407	745.254	117.146

În conformitate cu normele interne ale Băncii, aprobate de către Banca Națională a României, Banca a stabilit pentru clienții persoane fizice 5 categorii de performanță financiară, de la A la E, în ordinea descrescătoare a calității acestora. Criteriul determinant în stabilirea performanței financiare este gradul de îndatorare (sau anumite cazuri de deces și cazurile de fraudă). La data acordării creditului, existând un grad de îndatorare adecvat (altfel nu s-ar acorda creditul), performanța financiară este A. Pe durata derulării contractului de credit, Banca monitorizează evoluția gradului de îndatorare, și, în situația în care există o modificare confirmată (cu înregistrări) în sens negativ a veniturilor, se modifică nivelul performanței financiare.

Împărțirea creditelor acordate clienților pe tipuri de produse și respectiv categorii de performanță financiară (în conformitate cu prevederile Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 16/2012) este prezentată mai jos (sume nete de ajustări depreciere):

31 decembrie 2014	Credite nici restante, nici depreciate	Restante dar nedepreciate		Depreciate	Total
	A	A	B	A	
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
31 decembrie 2013	Credite nici restante, nici depreciate	Restante dar nedepreciate		Depreciate	Total

	Categoria de performanta financiara				
	A	A	A	B	
Credite Locative	35.219.861	437.501	77.284	11.003	35.745.648
Credite Intermediare	11.082.925	76.376	-	-	11.159.301
Credite Anticipate	14.265.611	231.377	28.860	-	14.525.848
Credite Directe	2.205.011	-	-	-	2.205.011
Total	62.773.408	745.254	106.144	11.003	63.635.808

Riscul de credit din activitatea de trezorerie

Expuneri depreciate

Expunerile depreciate sunt credite sau investiții de valori mobiliare pentru care Banca stabilește că există dovezi obiective de depreciere (la nivel individual sau la nivelul grupurilor de active) și nu se așteaptă să colecteze toată valoarea creditului și dobânzile restante conform termenilor contractuali ai creditului.

Expuneri restante dar nedepreciate

Expunerile pot înregistra dobânzi și/sau rate restante, dar Banca consideră că nu este necesară deprecierea lor, datorită garanției existente și/sau stadiului colectării sumelor cuvenite Băncii.

La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 clasamentul cronologic al expunerilor restante și nedepreciate este următorul:

	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere	Depozite colaterale	Expunere neta de ajustari	Expunere neta de ajustari si depozite
31 decembrie 2014					
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
31 decembrie 2013					
1-60 zile	578.330	2.024	51.026	576.306	525.280
61-89 zile	169.541	593	19.355	168.948	149.593
Total	747.871	2.617	70.381	745.254	674.873

Ajustări pentru depreciere

Banca stabilește o ajustare pentru depreciere care reprezintă o estimare a unei pierderi suferite care derivă din valoarea recuperabilă din contract.

Componentele principale ale acestei ajustări sunt:

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

Banca apreciază că semnalele relevante pentru indicarea deprecierei expunerilor sunt cele descrise în nota 3f vii). La 31 decembrie 2014, în baza metodologiei interne descrise la Nota 3f vii, Banca recunoaște o ajustare colectivă pentru pierderi din creditele și avansurile acordate clienților în valoare de 1.048.300 RON (31 decembrie 2013: 284.585 RON). O prezentare mai detaliată a creditelor și a ajustărilor pentru deprecierea creditelor este următoarea:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
<i>RON</i>		
Total credite înainte de ajustări pentru depreciere	80.261.625	63.920.391
Deprecieri colective (depreciere înregistrată dar neidentificată - IBNR)	-267.588	-206.487
Deprecieri identificate la nivel de grup	-780.716	-78.098
Total	79.213.321	63.635.806

Banca deține garanții pentru minimizarea riscului sub formă de ipotecă asupra proprietăților imobiliare sau asupra depozitelor colaterale, și alte garanții de risc. Valorile garanțiilor pentru credite și avansuri acordate clienților la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 sunt prezentate mai jos:

<i>RON</i>	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
<i>Pentru credite ajustate colectiv pentru depreciere:</i>		
Garantii constand in depozite colaterale	12.439.966	8.192.802
Ipoteci imobiliare	147.323.010	132.342.707
Alte garantii	5.656.522	4.823.580
Total	165.419.499	145.359.089

Derecunoaștere

Banca derecunoaște orice creanțe ce derivă dintr-un contract de credit și orice pierdere din depreciere legată de acestea, atunci când Comitetul de Credite al Băncii stabilește că împrumuturile acordate nu pot fi recuperate. Concluzia se bazează pe evaluarea schimbărilor semnificative care au loc în performanța financiară a împrumutatului și care au determinat imposibilitatea de plată a obligației și/sau pe evaluarea diferenței dintre expunere și valoarea rezultată din recuperarea garanțiilor.

Analiza expunerilor maxime la riscul de credit și a garanțiilor

Expunerea maximă la riscul de credit pe clase de risc la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 este prezentată mai jos. De asemenea, este prezentată și valoarea justă a garanțiilor eligibile Basel III și expunerea netă la riscul de credit.

<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 de credit	1.798.777	-	1.798.777
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	207.924
Alte elemente	2.120.915	-	2.120.915
Total	517.761.677	12.437.831	505.286.403

<i>31 decembrie 2013</i>	Expunere maxima la riscul de credit	Depozite colaterale	Expunere neta
Expuneri fata de administratii centrale sau banci centrale	302.758.574	-	302.758.574
Expuneri fata de institutii	24.030.753	-	24.030.753
Expuneri fata de societati	7.557.335	3.325.151	4.232.184
Expuneri de tip retail	29.640.820	4.853.944	24.786.876
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	26.320.827	-	26.320.827
Expuneri in stare de nerambursare	116.827	9.608	107.219
Alte elemente	2.266.288	-	2.266.288
Total	392.691.424	8.188.703	384.502.721

Efectul financiar al colateralelor de tip proprietăți imobiliare asupra portofoliului de credite este de 40.151 RON iar a colateralelor de tip depozite este de 116.666 RON, reprezentând creșterea provizionului de risc de credit la 31 Decembrie 2014 atunci când acesta se estimează fără a considera acoperirea cu colaterale.

Riscuri legate de activitatea de creditare

Riscul de țară

Banca nu este expusă semnificativ la riscul de țară, altul decât cel al României, deoarece:

- Creditarea persoanelor fizice este adresată rezidenților;
- Portofoliul de trezorerie poate fi investit doar în contrapartide românești (administrația centrală, Banca Națională a României și respectiv instituții de credit persoane juridice române).

Riscul rezidual

Riscul rezidual este riscul ca tehnicile de diminuare a riscului de credit să nu fie atât de eficiente pe cât se așteapta a fi.

Principalele tipuri de garanții folosite de Bancă sunt ipotecile asupra depozitelor colaterale și proprietăților imobiliare și asigurările pentru riscul de credit. În scopul minimizării riscului rezidual, Banca consideră doar ipotecile asupra depozitelor colaterale ca fiind garanții financiare eligibile la calcularea cerințelor de capital.

Concentrarea riscului de credit

Nivelul gradului de concentrare în portofoliu este monitorizat în funcție de diverși factori: tipul expunerii, categoria din care face parte contrapartida, aria geografică, mărimea expunerii etc. Obiectivul Băncii este crearea unui portofoliu de credite diversificat, permițând controlul și managementul riscurilor asumate precum și evitarea deteriorării calității portofoliului datorată similarităților dintre componentele sale. De asemenea, Banca monitorizează concentrarea riscului de credit pe sectoare și locații geografice. O analiză la data raportării a concentrării riscului de credit rezultat din creditele și avansurile acordate și din titlurile de valoare este următoarea:

RON	Note	Credite si avansuri acordate clientelei		Credite si avansuri acordate bancilor		Titluri de valoare	
		2014	2013	2014	2013	2014	2013
Concentratie pe sectoare							
Banci	13	-	-	29.800.20	22.806.30	-	-
Retail/Persoane fizice	14	79.213.321	63.635.806	-	-	-	-
Statul Roman	16/17	-	-	-	-	404.800.55	302.506.40
				29.800.20	22.806.30	404.800.55	302.506.40
		79.213.321	63.635.806	7	0	9	7
Concentratie pe regiuni geografice							
Ardeal		19.330.680	19.041.506	-	-	-	-
Banat		3.368.205	3.911.528	-	-	-	-
Crisana		3.913.091	3.970.228	-	-	-	-
Maramures		1.728.459	1.819.997	-	-	-	-
Moldova		12.986.812	9.953.299	-	-	-	-
Muntenia		12.034.961	8.129.745	-	-	-	-
Oltenia		5.817.129	4.327.709	-	-	-	-
Dobrogea		1.770.779	842.274	-	-	-	-
Bucuresti		18.263.205	11.639.520	29.800.20	22.806.30	404.800.55	302.506.40
				7	0	9	7
		79.213.321	63.635.806	29.800.20	22.806.30	404.800.55	302.506.40
		7	0	7	0	9	7

c) Riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare

Strategia Băncii în ceea ce privește riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare urmărește realizarea unui portofoliu cu sensibilitate redusă la variațiile ratei dobânzii.

Obiectivul strategiei privind riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare este menținerea profilului de risc sub pragul de la care acesta devine semnificativ, prin următoarele metode:

- stabilirea unei politici privind investițiile și riscul de rată a dobânzii;
- stabilirea de limite pentru riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare și instituirea de sisteme de administrare a riscurilor care să conducă la o mai bună cunoaștere, apreciere și limitare a acestui risc (raportul privind gap-urile de rată dobânzii, analiza sensibilității la variația ratelor de dobândă, evaluarea modificării valorii economice a băncii).

Ratele de dobândă ale activelor și datoriilor aferente clienților sunt fixe pe toată perioada contractelor. Această situație rezultă din prevederile contractelor de economisire – creditare, în care ratele dobânzii aferente atât depozitelor clienților, cât și creditelor acordate acestora sunt fixe pe perioada contractului, reducând astfel impactul riscului de dobândă asupra poziției financiare a Băncii.

Conform reglementărilor locale, Banca investește în instrumente cu risc de credit redus: plasamente interbancare, titluri de trezorerie, obligațiuni municipale, obligațiuni corporative având ca emitent exclusiv băncile comerciale și plasamente la Banca Națională a României în depozite și certificate de depozite. Strategia Băncii de gestiune a riscului de piață este bazată pe estimările referitoare la evoluția ratelor de dobândă și este prezentată, explicată și aprobată în întrunirile Comitetului de Administrare a Activelor și Pasivelor (“ALCO”).

Limitele de tranzacționare și autorizare aferente plasamentelor interbancare sunt stabilite, actualizate și monitorizate zilnic de către Departamentul Risk Management și Organizare. Riscul principal la care sunt expuse activitățile din afara portofoliului de tranzacționare este riscul de rată a dobânzii, respectiv riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare ale unor modificări adverse ale ratelor dobânzii. Riscul ratei dobânzii este gestionat în principal prin monitorizarea ecarterului privind rata dobânzii. Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor este organismul responsabil pentru respectarea acestor limite, fiind asistat în monitorizarea lor zilnică de către Departamentul Risk Management și Organizare.

În tabelele de mai jos sunt detaliate ecarturile Băncii privind rata dobânzii la data de 31 decembrie 2014 și la 31 decembrie 2013, prezentate la data cea mai apropiată dintre data maturității și data schimbării dobânzii de referință:

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						
Numerar si echivalente de numerar	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
Creante privind impozitul curent		317.970	-	317.970	-	-
Alte active	20	124.098	109.952	14.146	-	-
Total active financiare		516.096.142	31.800.955	68.277.391	274.978.693	141.039.103
Datorii financiare nederivate						
Datorii fata de clientela	20	451.277.949	138.571.218	49.732.538	226.195.375	36.778.818
Alte datorii	23	4.406.113	4.406.113	-	-	-
Total datorii financiare		455.684.062	142.977.331	49.732.538	226.195.375	36.778.818
Surplus / (deficit)		60.412.080	-	18.544.853	48.783.318	104.260.285

31 decembrie 2013	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 echivalente de numerar	12	1.488.362	1.488.362	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	22.806.300	22.806.300	-	-	-
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	277.510.457	10.988.923	47.413.147	174.639.125	44.469.262
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	24.995.950	24.995.950	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	14	63.635.806	59.561	338.660	18.193.508	45.044.077
Creante privind impozitul curent		176.159	-	176.159	-	-
Alte active	20	21.728	9.000	12.728	-	-
Total active financiare		390.634.762	60.348.096	47.940.694	192.832.633	89.513.339
Datorii financiare nederivate						
Datorii fata de clientela	21	329.422.647	81.848.221	39.244.859	181.958.156	26.371.411
Datorii subordonate	22	500.680	680	500.000	-	-
Alte datorii	23	2.843.543	2.843.543	-	-	-

Total datoriile financiare	332.766.870	84.692.444	39.744.859	181.958.156	26.371.411
Surplus / (deficit)	57.867.892	-24.344.348	8.195.835	10.874.477	63.141.928

Intervalul de variație al ratelor de dobândă

Următorul tabel prezintă ratele de dobândă nominală anuală obținute sau oferite de către Bancă pentru activele și datoriile sale purtătoare de dobândă, denumite în RON, în cursul exercițiului financiar 2014:

Intervalul de variație al ratelor de dobândă

Active	MIN	MAX
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%

Următorul tabel prezintă ratele de dobândă nominală anuală obținute sau oferite de către Bancă pentru activele și datoriile sale purtătoare de dobândă, denumite în RON, în cursul exercițiului financiar 2013:

Intervalul de variație al ratelor de dobândă

Active	MIN	MAX
Credite si avansuri acordate bancilor	1%	6%
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	4,1%	5,83%
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	6%	6%
Credite si avansuri acordate clientelei	4,50%	12,90%
Datorii		
Depozite atrase de la clienti	1,50%	3,00%
Datorii subordonate	4,44%	8,5%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	1%	1,5%

În ceea ce privește sensibilitatea la riscul de rată a dobânzii, în conformitate cu prevederile legale, Banca monitorizează valoarea indicatorului “modificarea potențială a valorii economice a unei institutii de credit ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor dobânzii”, șocul aplicat fiind de +/-200 bps. Acest indicator este calculat conform prevederilor Regulamentului 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului. Modificarea potențială a valorii economice a Băncii ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor dobânzii pentru 31 decembrie 2014 este de 4,85% (31 decembrie 2013: 10,41%) din fondurile proprii (2014: 59.612.937 RON, 2013: 57.598.334 RON) calculate în conformitate cu prevederile Regulamentului 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului. Banca respectă cerința legală de maxim 20%.

d) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul actual sau viitor de afectare negativă a profiturilor și capitalului, determinat de incapacitatea institutiei de credit de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora.

Strategia Băncii în gestionarea lichidității asigură în mod rezonabil că vor exista întotdeauna lichidități suficiente pentru plata datoriilor la scadență, atât în condiții normale cât și în condiții de stres, fără a genera pierderi inacceptabile sau a afecta reputația Băncii. Riscul de lichiditate este monitorizat zilnic de către Departamentul Trezorerie în baza informațiilor primite de la diferite departamente ale Băncii, în ceea ce privește intrările și ieșirile previzionate, printr-un raport referitor la structura investițională a Băncii și la distribuția activelor pe maturități.

Politica Băncii de gestionare a riscului de lichiditate constă în păstrarea unui anumit nivel al resurselor lichide pentru a permite plata datoriilor la scadența acestora și pentru a fi în conformitate cu normele și reglementările Băncii Naționale a României. Strategia Băncii de gestionare a lichidităților este revizuită și supusă aprobării anual de către Directoratul Băncii. Efectuarea investițiilor la data achiziției este decisă și în funcție de maturitatea acestora, astfel încât expunerea la riscul de lichiditate să fie distribuită prudent pe benzile de maturitate. Toate instrumentele financiare cu dobânzi fixe sunt achiziționate cu intenția generală de a le deține până la scadență (strategia „cumpără și păstrează”). Totuși, Banca a clasificat mai multe instrumente de creanțe ca disponibile pentru vânzare, cu scopul de a fi în măsură să obțină o rezervă de lichiditate adecvată, atunci când va fi cazul.

În scopul gestionării eficiente a lichidității pe termen mediu, Banca realizează și o analiză a fluxuri de trezorerie viitoare, în baza evoluțiilor estimate ale activelor, datoriilor și elementelor din afara bilanțului.

Banca a încheiat un contract de facilitate de credit stand by cu Raiffeisen Bank S.A., prin care poate apela la resurse financiare în cazul în care este nevoie. Departamentul Trezorerie estimează zilnic disponibilitățile Băncii pentru plățile curente planificate și neplanificate. Sursele de lichiditate ale Băncii sunt stabile atât din punct de vedere al mărimii cât și al structurii. Rezilierea contractului de economisire și retragerea banilor de către un client conduce la anularea obligației Băncii de a garanta un împrumut respectivului client.

Fluxurile de trezorerie probabile a se genera/ potențiale în viitor în Bancă și 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 întocmește lunar o situație a fluxurilor de trezorerie estimate, care include toate ieșirile și intrările de numerar programate, utilizând informații de la toate departamentele implicate în proces. Pe baza acesteia, Departamentul Trezorerie determină nivelul optim de investiție al lichidităților, corelând maturitățile plasamentelor interbancare cu plățile programate; în același timp, Departamentul Trezorerie menține un nivel minim de lichidități pentru a fi folosite în cazul plăților neprogramate, fără a pierde veniturile din dobânzi din retragerea în avans a plasamentelor.

Analiza maturităților activelor și datoriilor financiare ale Băncii (cuprinzând numai active și datorii financiare nederivate, incluzând angajamente de credit recunoscute) este detaliată mai jos și prezentată pe maturitatea contractuală ramasă:

Note la situațiile financiare

31 decembrie 2014	Nota	Valoare contabilă	Valoare brută a intrării/(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							
Numerar si echivalente de numerar	12	1.839.987	1.839.987	1.839.987	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	29.800.207	29.801.035	29.801.035	-	-	-
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	366.877.668	422.349.847	-	86.328.547	251.989.800	84.031.500
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	37.922.891	39.118.013	1.748.253	-	37.369.760	-
Credite si avansuri acordate clientelei	14	79.213.321	103.430.531	4.819.706	11.026.756	54.846.648	32.737.421
Creante privind impozitul curent		317.970	317.970	-	317.970	-	-
Alte active	20	124.098	124.098	109.952	14.146	-	-
Total		516.096.142	596.981.481	38.318.933	97.687.419	344.206.208	116.768.921
Datorii financiare nederivate							
Datorii fata de clientela	20	- 451.277.949	- 460.936.568	-134.275.684	- 50.320.690	- 237.281.248	- 39.058.946
Alte datorii	23	- 4.406.113	- 4.406.113	- 4.406.113	-	-	-
Total		- 455.684.062	- 465.342.681	-138.681.797	- 50.320.690	- 237.281.248	- 39.058.946
Surplus / (deficit)		60.412.080	131.638.800	- 100.362.864	47.366.729	106.924.960	77.709.975

Note la situațiile financiare

31 decembrie 2013	Nota	Valoare contabila	Valoare bruta a intrării/(iesirii)	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	peste 5 ani
<i>In RON</i>							
Active financiare nederivate							
Numerar si echivalente de numerar	12	1.488.362	1.488.362	1.488.362	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	22.806.300	22.824.520	22.824.520	-	-	-
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	277.510.457	325.083.894	11.100.000	61.404.547	200.499.347	52.080.000
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	24.995.950	25.000.000	25.000.000	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	14	63.635.806	80.718.975	4.721.404	10.623.095	44.415.030	20.959.446
Creante privind impozitul curent		176.159	176.159	-	176.159	-	-
Alte active	20	67.107	67.107	54.379	12.728	-	-
Total		390.680.141	455.359.017	65.188.665	72.216.529	244.914.377	73.039.446
Datorii financiare nederivate							
Depozite fata de clientela	21	-329.422.647	-340.666.622	- 82.075.361	-39.708.981	-190.875.955	-28.006.325
Datorii subordonate	22	-500.680	-515.019	-5.563	-509.456	-	-
Alte datorii	23	-2.843.543	- 2.843.543	- 2.843.543	-	-	-
Credite angajate neutilizate		-42	-42	-42	-	-	-
Total		-332.766.912	-344.025.226	-84.924.509	-40.218.437	-190.875.955	-28.006.325
Surplus / (deficit)		57.913.229	111.333.791	-19.735.844	31.998.092	54.038.422	45.033.121

e) Riscul de piață

Riscul de piață reprezintă riscul de a înregistra pierderi aferente pozițiilor din bilanț și din afara bilanțului datorită fluctuațiilor nefavorabile pe piață ale prețurilor (cum ar fi, de exemplu, prețurile acțiunilor, ratele de dobândă, cursurile de schimb valutar).

Gestiunea riscurilor de piață

Riscul valutar (componentă a riscului de piață, care rezultă din fluctuațiile de pe piața valutară) nu este un risc semnificativ deoarece activitățile Băncii sunt denumite în moneda locală (RON), iar Banca deține valută numai pentru operațiunile curente.

f) Riscul operațional

Riscul operațional este riscul înregistrării de pierderi directe sau indirecte rezultând dintr-o gamă largă de factori interni asociați cu procesele, personalul, tehnologia sau infrastructura Băncii, sau factori externi, alții decât cei asociați riscurilor de credit, de piață sau de lichiditate, cum ar fi cei care rezultă din cerințele legale și regulatorii sau din standardele general acceptate de politicile corporatiste.

Riscul operațional provine din toate activitățile Băncii și apare la nivelul tuturor entităților.

Obiectivul Băncii este de a gestiona riscul operațional astfel încât să se evite înregistrarea de pierderi financiare cu impact negativ asupra Băncii, prin monitorizarea riscului potențial la care este expusă organizația și prin luarea de măsuri de diminuare/eliminarea a celor riscuri considerate neacceptate, dar și de a asigura o eficiență a costurilor prin evitarea procedurilor excesive de control, care restricționează inițiativa și creativitatea.

Responsabilitatea principală a dezvoltării și implementării controalelor legate de riscul operațional revine conducerii Băncii, care este sprijinită în procesul de prevenire a riscului operațional de dezvoltarea standardelor generale de gestionare a riscului pe următoarele domenii:

- Cerințe de separare a responsabilităților, inclusiv autorizarea independentă a tranzacțiilor;
- Cerințe de reconciliere și monitorizare a tranzacțiilor;
- Alinierea la cerințele regulatorii și legale;
- Documentarea controalelor și procedurilor;
- Cerințe de analiză periodică a riscului operațional la care este expusă Banca și adecvarea controalelor și procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerințe de raportare a pierderilor operaționale și propuneri de remediere a acestora;
- Dezvoltarea unor planuri contingente;
- Dezvoltarea și instruirea profesională;
- Stabilirea unor standarde de etică;
- Diminuarea riscului, inclusiv asigurarea împotriva acestuia, acolo unde este cazul.

g) Gestionarea capitalului

Reglementările de capital

Banca Națională a României reglementează și monitorizează cerințele de capital ale Băncii. Banca monitorizează și raportează lunar adecvarea capitalului, în conformitate cu reglementările în vigoare, aceasta încadrându-se confortabil în limitele admise, la 31 decembrie 2013 și pe parcursul anului 2014.

Banca a îndeplinit permanent și integral cerințele reglementate de capital.

Banca a stabilit limite și metodologii interne pentru calculul adecvării interne a adecvării capitalului la riscuri și realizează o analiză detaliată, prin care:

- Identifică, măsoară, reduce și raportează riscurile posibile la care Banca poate fi expusă, pentru calcularea și evaluarea continuă a necesităților de capital intern;
- Planifică și menține sursele de capital intern necesare realizării adecvării capitalului la profilul său de risc.

În cadrul procesului intern de evaluare a adecvării capitalului la riscuri, Banca ia în considerare toate riscurile semnificative, inclusiv riscurile pentru care calculează cerințe reglementate de capital, riscurile rezultate din aplicarea unor abordări mai puțin sofisticate, riscul rezidual, riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare, riscul de concentrare etc.

Pe baza calculelor cerințelor interne de capital și a surselor de capital, Banca își stabilește și monitorizează limite legate de adecvarea internă a capitalului.

Capitalul de reglementare al Băncii este analizat la două niveluri:

- Nivelul 1 de capital, care include capitalul social, primele de capital, obligațiunile perpetue, rezultatul reportat, rezervele și interesul minoritar după deduceri pentru valoarea netă a fondului comercial și a activelor necorporale, precum și alte ajustări 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, ajustări pentru depreciere la nivel colectiv și rezerva de valoare justă aferentă câștigurilor nerealizate din instrumentele de capital clasificate ca disponibile pentru vânzare.

Situația capitalului Băncii la data de 31 decembrie a fost următoarea:

<i>In RON</i>	2014	2013
Nivel 1 de capital	59.516.575	57.548.334
Capitalul social	131.074.560	131.074.560
Rezultat reportat si rezerve	-61.950.159	-63.618.661
Mai puțin activele necorporale	-9.607.826	-9.907.565
Nivel 2 de capital	96.362	50.000
Total capital*	59.612.937	57.598.334
Cerinte de capital pentru riscul de credit	3.113.004	3.136.306
Cerinte de capital pentru riscul de piata	-	-
Cerinte de capital pentru riscul operational	2.870.601	2.841.999
Total cerinte de capital	5.983.605	5.978.305

Indicatorul de solvabilitate (Total capital/ Cerinte de capital *8%)

79,70%

77.08%

*pe baza informațiilor financiare statutare, așa cum este solicitat de legislația aferentă adecvării capitalului din România.

Adecvarea de capital este monitorizată lunar, obiectivele Băncii fiind menținerea unei rate adecvate de solvabilitate și protejarea capacității acesteia de a-și efectua operațiunile în mod constant.

h) Riscul aferent impozitării

Legislația fiscală din România conține reguli detaliate și complexe și a suferit diferite modificări în ultimii ani. Interpretarea textului legii și implementarea practică a procedurilor privind legislația fiscală poate varia și există riscul ca anumite prevederi să fie interpretate diferit de autoritățile fiscale față de interpretarea Băncii. Mai mult, recenta adoptare a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană de către instituțiile de credit a adus implicații fiscale adiționale și ar putea genera un potențial risc fiscal.

În plus, Guvernul României deține un număr de agenții autorizate să efectueze auditul (controlul) companiilor care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte țări și pot acoperi nu numai aspecte fiscale, dar și alte aspecte legale și regulatorii care prezintă interes pentru aceste agenții. Este posibil ca Banca să continue să fie supusă controalelor fiscale pe măsura emiterii unor noi reglementări fiscale.

Banca nu a fost supusă niciunui control fiscal în ultimii 5 ani.

5. Estimări contabile și judecăți semnificative

Banca face estimări și utilizează ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și datoriilor în următorul exercitiu financiar. Estimările și judecățile respective sunt evaluate în mod regulat și se bazează pe experiența trecută și pe alți factori, inclusiv așteptările viitoare care sunt considerate a fi rezonabile în circumstanțele 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 dacă ar trebui înregistrată o pierdere din depreciere, Banca emite judecați cu privire la existența de date observabile care să indice o diminuare a fluxurilor de numerar estimate viitoare ale unui portofoliu de credite, înainte ca diminuarea să poată fi identificată pentru un credit individual din portofoliu. De exemplu, date observabile pot fi de tipul schimbărilor nefavorabile în comportamentul de plată al unor debitori dintr-un

grup sau ale condițiilor economice, naționale sau locale, care se corelează cu incidente de plată din partea grupului de debitori.

Banca folosește estimări bazate pe experiența pierderilor din trecut, din credite cu caracteristici similare ale riscului de credit. Banca efectuează anual diverse analize bazate pe experiența pierderilor din trecut (evoluția creditelor depreciate pe tip de credite, evoluția recuperărilor pe tip de credite etc.). Pentru moment, concluzia acestor analize este că datele nu sunt relevante statistic pentru a folosi propriul istoric. Ca urmare, cu excepția creditelor depreciate, individual semnificative (unde este utilizată metoda Discounted Cash Flows), Banca se raportează la benchmarkurile acționarilor săi, fundamentându-și astfel un procent adecvat caracteristicilor propriului portofoliu, pe care îl utilizează pentru calculul ajustărilor de depreciere. Metodologia și ipotezele folosite sunt revizuite regulat, pentru a se verifica dacă este oportun ca Banca să își construiască modele proprii, astfel încât apreciem că decalajele între valorile estimate și valorile reale sunt minime. Metodologia și ipotezele folosite pentru a estima pierderile din depreciere sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente între valorile estimate și valorile reale.

Estimarea pierderilor din credite ține cont de efectele vizibile ale condițiilor pieței actuale asupra estimărilor individuale/colective a pierderilor din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienței. Având în vedere incertitudinile constatate pe piețele financiare (internaționale și locale), astfel de estimări vor necesita revizuirii periodice. Prin urmare, Banca a estimat pierderile din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților bazată pe metodologia internă descrisă la Nota 3.f.viii și a stabilit că nu mai sunt necesare și alte ajustări pentru acoperirea pierderii estimate din deprecierea creditelor decât cele prezentate în situațiile financiare.

Pierderi din deprecierea creanțelor din comisioane

Banca revizuieste lunar creanțele din comisioane aferente contractelor de economisire pentru a evalua deprecierea acestor active. Pentru a stabili dacă o pierdere din depreciere ar trebui înregistrată în contul de profit și pierdere, Banca emite judecăți cu privire la existența de date observabile care să indice dacă valorile calculate folosind metodologia în vigoare de recunoaștere a unei pierderi din deprecierea creanțelor din comisioane diferă de valorile reale ale pierderii.

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

Valoarea justă a instrumentelor financiare disponibile pentru vânzare

Valoarea justă a instrumentelor financiare care nu sunt tranzacționate pe o piață activă (spre exemplu, titluri de stat și certificate de depozit nelistate) este determinată folosind tehnici de evaluare. Banca folosește judecăți pentru a selecta metoda de evaluare și emite ipoteze bazate în principal pe condițiile de piață existente la fiecare dată a raportării.

Instrumente financiare deținute până la scadență

În clasificarea activelor financiare nederivate deținute până la scadență, cu plăți fixe sau determinabile și maturitate stabilită, Banca urmează îndrumările IAS 39. Această clasificare presupune judecăți semnificative. Banca evaluează la fiecare dată de raportare intenția și posibilitatea deținerii acestor instrumente până la maturitate. Instrumentele financiare deținute până la scadență sunt prezentate în situațiile financiare la cost amortizat.

Evaluarea instrumentelor financiare

Banca măsoară valoarea justă a instrumentelor financiare folosind una din următoarele metode de ierarhizare ce reflectă importanța datelor folosite în realizarea acestor măsurători:

- Nivelul 1: Cotații de pe o piață activă pentru instrumente similare;
- Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile direct sau indirect. Această categorie include instrumente evaluate folosind: cotații de pe o piață activă pentru instrumente similare; cotații de piață pentru instrumente similare de pe piețe care sunt considerate mai puțin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate în datele de pe piață;
- Nivelul 3: Tehnici de evaluare bazate pe date care nu pot fi observate în piață. Această categorie include toate instrumentele a căror metodă de evaluare nu include date observabile și datele neobservabile au o influență semnificativă asupra evaluării instrumentului. Această categorie include instrumente care se evaluează pe baza unor cotații de piață pentru instrumente similare unde ajustări neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferența dintre instrumente.

Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare care sunt tranzacționate pe piețe active sunt stabilite în baza prețurilor de cotație pe piață sau în baza cotațiilor utilizate de persoanele autorizate care tranzacționează. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valorile juste sunt determinate prin folosirea tehnicilor de evaluare. Tehnicile de evaluare includ modelul valorii actualizate nete și al fluxurilor viitoare de numerar, dar și alte modele de evaluare. Ipotezele și datele folosite în tehnicile de evaluare includ rate de dobânda fără risc și rate de referință, randamente ale obligațiunilor, cursuri valutare de schimb, volatilități și corelații de preț. Scopul tehnicilor de evaluare este de a determina valoarea justă care să reflecte prețul instrumentelor financiare la data raportării, preț care ar fi determinat în condiții normale de participanții la piață.

Modele de evaluare folosite pentru a determina valoarea justă a instrumentelor financiare simple, care folosesc doar date observabile de pe piață și solicită mai puține estimări și analize din partea conducerii sunt pe scară largă folosite. Disponibilitatea prețurilor și a altor date de pe piață reduce necesitatea emiterii de către management a judecăților și

estimărilor și, totodată, reduce incertitudinea asociată cu determinarea valorii juste. De asemenea, disponibilitatea prețurilor și a datelor variază în funcție de produse și piețe și este supusă modificărilor datorită evenimentelor specifice și condițiilor generale pe piețele financiare.

Tabelul de mai jos analizează valoarea justă a instrumentelor financiare în funcție de nivelul ierarhiei valorii juste în care este încadrată evaluarea. La 31 decembrie 2014 și la 31 decembrie 2013 instrumentele Băncii recunoscute la valoarea justă sunt titlurile de valoare clasificate în categoria instrumentelor disponibile spre vânzare. Instrumentele financiare clasificate ca deținute până la scadență sunt prezentate la valoare justă numai din motive de prezentare conform standardului (vezi nota 6).

6. Active și datorii financiare

Clasificări contabile și valori juste

La 31 decembrie 2014, valoarea justă și valoarea contabilă a activelor și datoriilor financiare erau următoarele:

31 decembrie 2014	Deținute până la scadența	Credite și avansuri	Disponibile pentru vânzări	Alte creanțe și datorii la cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Active						
Numerar și echivalente numerar	-	-	-	1.839.987	1.839.987	1.839.987
Credite și avansuri acordate băncilor	-	29.800.207	-	-	29.800.207	29.800.207
Credite și avansuri acordate clienților	-	79.213.321	-	-	79.213.321	79.213.321
Titluri de valoare deținute până la scadența	366.877.668	-	-	-	366.877.668	387.212.384
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	-	-	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 față de clienți	-	-	-	451.277.949	451.277.949	451.277.949
Total datorii financiare	-	-	-	451.277.949	451.277.949	451.277.949

La 31 decembrie 2013, valoarea justă și valoarea contabilă a activelor și datoriilor financiare erau următoarele:

31 decembrie 2013	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 echivalente numerar	-	-	-	1.488.362	1.488.362	1.488.362
Credite si avansuri acordate bancilor	-	22.806.300	-	-	22.806.300	22.806.300
Credite si avansuri acordate clientilor	-	63.635.806	-	-	63.635.806	63.635.806
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	277.510.457	-	-	-	277.510.457	285.128.825
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	-	-	24.995.950	-	24.995.950	24.995.950
Total active financiare	277.510.457	86.442.106	24.995.950	1.488.362	390.436.875	398.055.243
Datorii						
Depozite atrase de la clienti	-	-	-	329.422.647	329.422.647	329.422.647
Datorii subordonate	-	500.680	-	-	500.680	500.680
Total datorii financiare	-	500.680	-	329.422.647	329.923.327	329.923.327

Credite și avansuri acordate băncilor: Creditele și avansurile pe termen scurt la bănci includ conturile curente și depozitele la termen la bănci din România. Valoarea justă a plasamentelor cu dobândă variabilă și a depozitelor la vedere este valoarea lor contabilă. Valoarea justă a depozitelor purtatoare de dobândă fixă și cu maturitate mai mică de trei luni se presupune că nu este semnificativ diferită față de valoarea contabilă și acestea sunt convertibile în numerar sau sunt decontate fără costuri de tranzacționare semnificative.

Titluri deținute până la scadență: Această categorie include instrumentele financiare (titluri de stat) clasificate ca deținute până la scadență. Operațiunea de estimare a valorii de piață a fost efectuată la data întocmirii bilanței și nu include costurile de tranzacționare. Actualizarea valorii fluxurilor de numerar aferente titlurilor de stat presupune utilizarea scadențarului instrumentului așa cum este descris în prospectul de emisiune, iar rata de actualizare este media prețurilor de vânzare obținute pe piața interbancară la data de întocmire a bilanței. La 31 decembrie 2014 aceste rate se situau între 4,75% - 7,85% (la 31 decembrie 2013 între: 4,1% - 7,85%).

Credite și avansuri acordate clienților și depozite atrase de la clienți: Creditele și avansurile acordate clienților și depozitele atrase de la clienți sunt prezentate la cost amortizat. Creditele și avansurile acordate clienților sunt prezentate la valoare netă de ajustările pentru pierderile din depreciere.

La 31 decembrie 2014 valorile juste ale activelor și datoriilor financiare analizate pe nivelele de ierarhie justă se prezintă astfel:

<i>In RON</i>	Nivelul 1	Nivelul 3
<i>Active</i>		
Numerar si echivalente de numerar	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	
<i>Datorii</i>		
Depozite atrase de la clienti		451.277.949

Atât depozitele la termen atrase de la clienți, cât și creditele acordate acestora prin contractele de economisire–creditare sunt produse specializate ale Băncilor pentru Locuințe.

Datorită faptului că, de la data deschiderii contractelor de economisire-creditare, respectiv de la data acordării creditelor către client, pe piața creditelor locative dobânzile nu s-au modificat semnificativ, considerăm că cea mai bună aproximare a valorii juste este reprezentată de costul amortizat al acestora.

7. *Venituri nete din dobânzi*

<i>În RON</i>	2014	2013
Venituri din dobanzi		
Conturi curente si depozite la banci	213.430	794.892
Efecte publice si valori similare, obligatiuni si alte titluri cu venit fix	17.363.857	15.617.591
Venituri din dobanzi aferente creditelor	5.282.970	3.945.066
Total venituri din dobanzi	22.860.257	20.357.549

Veniturile din dobânzile aferente creditelor depreciate în sumă de 44.665 RON (2013: 9.570 RON) sunt diminuate de cheltuielile cu ajustările pentru dobânzi calculate, aferente creditelor, depreciate, în sumă de 8.658 RON (2013: 915 RON)

<i>In RON</i>	2014	2013
Cheltuieli cu dobanzile		

Cheltuieli cu dobanzile aferente depozitelor clientilor	7.651.231	6.328.706
Alte cheltuieli cu dobanzile	107.241	152.797
Total cheltuieli cu dobanzile	7.758.472	6.481.503
Venituri nete din dobanzi	15.101.785	13.876.046

8. Venituri nete din comisioane

Venituri din taxe si comisioane	2014	2013
Comisioane deschidere contracte de economisire-creditare	5.339.504	3.488.824
Alte comisioane (comisioane de administrare cont, comision rezilieri, etc.)	4.891.065	4.297.230
Total venituri din taxe si comisioane	10.230.569	7.786.054

Cheltuieli cu taxe si comisioane	2014	2013
Comisioane aferente activitatii de distributie a contractelor de economisire-creditare	5.188.363	2.894.731
Comisioane aferente platilor	115.068	117.881
Total cheltuieli cu taxe si comisioane	5.303.431	3.012.612
Venituri nete din taxe si comisioane	4.927.138	4.773.442

9. Cheltuieli salariale

In RON

	2014	2013
Cheltuieli cu salariile personalului	6.057.852	5.252.701
Cheltuieli privind pensiile	1.228.634	1.076.537
Cheltuieli cu contributia la fondul de somaj	42.771	36.474
Cheltuieli cu contributia la fondul de asigurari sociale de sanatate	375.077	310.720
Cheltuieli cu tichetele de masa si alte taxe	144.266	137.324

Total**7.848.600 6.813.756**

La 31 decembrie 2014, Banca avea 79 salariați (31 decembrie 2013: 78). Numărul mediu de salariați în cursul anului 2014 a fost de 73 (2013: 71).

Numărul angajaților cu normă redusă de muncă a fost de 3 (31 decembrie 2013: 3).

Cheltuielile cu salariile administratorilor în anul 2014 au fost de 1.361.002 RON (2013: 799.695 RON), incluse în cheltuielile cu salariile personalului.

10. Alte cheltuieli de exploatare

<i>In RON</i>	2014	2013
Cheltuieli cu publicitatea	1.357.993	1.431.611
Chirie sediu (i)	1.105.057	1.078.272
Alte cheltuieli administrative cu sediul	510.601	485.250
Cheltuieli IT si de comunicatii (ii)	2.216.518	2.184.135
Cheltuieli cu onorariile de audit	141.306	234.209
Cheltuieli cu taxe si impozite	214.779	254.858
Cheltuieli cursuri de pregatire profesionala	74.573	47.821
Cheltuieli cu deplasările personalului	472.487	416.253
Contributia la Fondul de Garantare al Depozitelor in Sistemul Bancar	988.058	798.243
Pierderi /(Castiguri) nete din cedarea imobiliarilor corporale	-59.617	202.731
Alte cheltuieli de exploatare (iii)	1.193.014	1.722.762
Total	8.216.453	8.856.145

i) Cheltuielile cu chiriile sunt în legătură cu chiria sediului în care Banca își desfășoară activitatea. Totalul plăților viitoare minime de leasing (chirii) determinate în baza prevederilor contractuale este după cum urmează:

	2014	2013
Plati viitoare de leasing		
Pana la 1 an	1.118.880	1.121.736
Intre 1 an si 5 ani	4.475.520	4.486.944
Peste 5 ani	9.510.480	10.656.492

Acestea au fost determinate luându-se în calcul perioada pentru care Banca este obligată să plătească chiria de la data denunțării contractului de închiriere precum și eventualele penalizări de denunțare anticipată a contractului.

(ii) Cheltuielile IT și de comunicații includ:

- cheltuieli de mentenanță pentru aplicațiile IT interne, precum IBP (2014: 1.156.739 RON; 2013: 1.155.404 RON), JVM (2014: 138.404 RON; 2013: 137.491RON) și alte aplicații informatice (2014: 286.443 RON; 2013: 184.800);
- cheltuieli de comunicații ce cuprind în principal convorbirile telefonice (2013: 130.841 RON; 2013: 117.931 RON) și serviciile Reuters (2014: 95.395 RON; 2013: 94.920 RON).

(iii) Alte cheltuieli de exploatare conțin alte cheltuieli administrative care nu au fost detaliate în liniile de mai sus, cum ar fi: stimulente pentru forța de vânzări în sumă de 955.149RON la sfârșitul anului 2014 (2013: 749.795RON), servicii de call-center pentru clienți și forța de vânzare (2014: 89.188 RON; 2013: 112.397 RON) și cheltuieli cu asigurările pentru activele Băncii și a personalului (2014: 144.244 RON; 2013: 152.623 RON).

11. Cheltuiala și venitul cu impozitul pe profit

	2014	2013
Profit contabil	1.762.131	1.702.449
Impozit la cota statutară 16%	281.941	272.392
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile, veniturilor neimpozabile și al altor diferențe temporare și permanente	372.580	1.352.749
Profit fiscal	2.134.711	3.055.198
Impozit la cota statutară 16%	341.554	488.832
Pierdere fiscală reportată din anii precedenți	-2.223.110	5.278.308
Pierdere fiscală reportată în anii următori	- 88.399	- 2.223.110
Venit / (-) Cheltuiala impozit profit	81.779	93.140

Principalele venituri neimpozabile sunt veniturile din reluarea provizioanelor care anterior au fost cheltuieli nedeductibile în valoare de 3.980.712 RON (2013: 3.063.068 RON) și veniturile din impozitul pe profit amânat în sumă de 81.779 RON (2013: 93.140).

Principalele cheltuieli nedeductibile sunt cele pentru constituirea de provizioane în valoare de 3.709.493 RON (2013: 3.758.271 RON), cheltuieli din cedarea și casarea imobilizărilor corporale de 2.517 RON (2013: 109.074 RON), protocol de 112.484 RON

(2013: 70.513 RON), precum și taxe și cotizatii care depășesc limitele prevăzute de legislația fiscală, de 113.801 RON (2013: 206.009 RON).

12. Numerar și echivalente de numerar

<i>In RON</i>	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Numerar in casierie	13.315	11.743
Conturi curente la Banca Națională a României	27.896	252.167
Conturi curente la alte banci	81.521	44.390
Decontari in tranzit	1.717.255	1.180.062
Total	1.839.987	1.488.362

Soldul conturilor curente la Banca Națională a României reprezintă fondurile care nu au fost plasate la sfârșitul zilei bancare.

Conturile curente deschise la alte bănci sunt la dispoziția imediată a Băncii și sunt nerestricționate.

În contul colector de la Raiffeisen Bank sunt cuprinse sumele încasate de către Bancă, aferente contractelor de economisire-creditare încheiate cu clienții.

13. Credite și avansuri acordate băncilor

Creditele și avansurile acordate băncilor sunt la dispoziția imediată a Băncii și nu sunt grevate de sarcini. La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 erau în sold depozite la termen la următoarele bănci:

31 decembrie 2014

Banca Nationala a Romaniei	29.800.207
Total	29.800.207

31 decembrie 2013

GARANTI BANK	15.803.367
CEC BANK	2.000.155
CREDIT EUROPE SA	5.002.778
Total	22.806.300

Toate plasamentele au o maturitate contractuală mai mică de 3 luni.

14. Credite și avansuri acordate clienților

RON	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Credite garantate cu Ipoteca, din care:	45.702.733	36.936.929
Credite Intermediare	8.166.982	6.752.266
Credite Locative	16.503.404	19.104.095
Credite Anticipate	12.250.913	8.871.060

Credite Directe	8.781.434	2.209.508
Credite cu sau fara asiguare de risc de neplata, din care:	34.558.892	26.983.462
Credite Intermediare	5.771.053	4.441.523
Credite Locative	14.471.785	16.824.804
Credite Anticipate	14.316.054	5.717.135
Total credite inainte de ajustarile pentru deprecierea creditelor	80.261.625	63.920.391
Ajustari specifice riscului de credit	- 1.048.304	- 284.585
Credite si avansuri acordate clientilor la valoare neta	79.213.321	63.635.806

	2014	2013
Ajustari pentru depreciere la inceputul exercitiului financiar	284.585	234.463
- Constituirii de provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	1.201.565	446.998
- Reluări de provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	- 422.391	-393.466
- Utilizari de provizioane generate de derecunoasterea creditelor	- 24.113	-4.325
- Cheltuieli cu ajust. pt dobanzi calculate aferente creantelor depreciate (unwinding)	8.658	915
Ajustari pentru depreciere la sfarsitul exercitiului financiar	1.048.304	284.585

15. Titluri de valoare clasificate ca deținute până la scadență

La 31 decembrie 2014, investițiile în valori mobiliare deținute până la scadență cuprind titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice, în valoare de 366.877.668 RON (31 decembrie 2013: 277.510.457 RON).

Titlurile de valoare aflate în portofoliul de investiții și deținute până la scadență sunt instrumente exprimate în RON, având cuponul fix cuprins între 4,75% și 7,85% p.a. (31 decembrie 2013: 4,1% și 7,85% p.a.). Maturitatea inițială a acestor instrumente este între 2 și 10 ani.

La 31 decembrie 2014, titluri de stat în valoare de 450.000 RON erau gajate de către Bancă în favoarea Băncii Naționale a României (31 decembrie 2013: 450.000 RON), în conformitate cu Regulamentul 1/2005 privind sistemele de plăți care asigură compensarea fondurilor.

16. Titluri de valoare clasificate ca disponibile pentru vânzare

La 31 decembrie 2014, plasamentele în valori mobiliare deținute pentru vânzare cuprind titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice, în valoare de 37.922.891 RON (31 decembrie 2013: 24.995.950 RON).

Titlurile de valoare clasificate ca disponibile pentru vânzare sunt instrumente exprimate în RON, cu o scadență contractuală între 2 și 3 ani și un randament cuprins între 3,25%-5,75% p.a. (2013: 6%).

17. Imobilizări corporale

<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	206.202	244.389	790.489	1.241.079

<i>In RON</i>	Amenajari de sediu	Aparatura birotica si mobilier	Mijloace de transport	Echipament informatic	Total
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2013	1.233.964	1.158.025	971.616	2.927.500	6.291.105
Achizitii	-	103.403	920	989.740	1.094.063
Iesiri	1.233.964	798.975	-	265.791	2.298.730
Sold la 31 decembrie 2013	-	462.453	972.536	3.651.449	5.086.438
Amortizare cumulata					
Sold la 1 ianuarie 2013	1.140.319	768.801	592.078	2.686.076	5.187.274

Cheltuiiala cu amortizarea	93.645	57.584	117.171	249.395	517.795
Iesiri	1.233.964	574.504	-	265.791	2.074.259
Sold la 31 decembrie 2013	-	251.881	709.249	2.669.680	3.630.810
<i>Valoare contabila</i>					
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2013	93.645	389.224	379.538	241.424	1.103.831
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2013	-	210.572	263.287	981.769	1.455.628

18. Imobilizări necorporale
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
Cheltuiiala 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

In RON

	Total
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2013	22.688.015
Achizitii	2.793.972
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2013	25.481.987
<i>Amortizare cumulata</i>	
Sold la 1 ianuarie 2013	14.403.369
Cheltuiiala cu amortizarea	1.171.053
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2013	15.574.422

Valoare contabila

Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2013

8.284.646

Valoare neta contabila la 31 decembrie 2013**9.907.565****19. Creanțe privind impozitul amânat**

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Creante si (datorii) cu impozitul amanat inclus in bilant		
Pierdere fiscala reportata	88.399	2.223.110
Credite clientela (filtru prudential)	-167.325	
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-420.536	-4.893
Imobilizari corporale	-317.454	-91.199
Imobilizari necorporale	-447.592	-1.436.158
Alte Provizioane	2.025.614	2.295.307
Diferente temporare nete	672.707	2.986.167
Creanta / (Datorie) cu impozitul amanat 16%	107.633	477.787
Creanta / (Datorie) cu impozitul amanat recunoscut in bilant	107.633	92.357

Banca are pierderi fiscale neutilizate în valoare de 88.399 RON, care urmează să expire astfel:

Data generarii	Data expirarii	Pierdere fiscala
2012	2019	88.399
Total pierdere fiscala reportata		88.399

Impozitul pe profitul amânat este calculat asupra diferențelor temporare care apar între bazele de impozitare a activelor și pasivelor și valorile lor contabile din situațiile financiare.

Activul privind impozitul amânat este calculat în principal pentru diferența temporară dintre valoarea contabilă a imobilizarilor corporale și necorporale, deprecierea titlurilor disponibile pentru vânzare, precum și din cheltuelile nedeductibile privind constituirea de provizioane (a căror deductibilitate va fi acordată în anii următori).

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care este probabil ca profitul impozabil viitor să fie disponibil și față de care diferențele temporare pot fi utilizate.

20. Alte active

In RON

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Cheltuieli înregistrate în avans	163.060	377.320
Debitori diversi	98.380	42.723
Alte active	179.479	122.103
Total alte active	440.919	542.146

Cheltuielile înregistrate în avans sunt formate în principal din cheltuieli cu servicii de mentenanță IT plătite anual și cheltuieli de asigurare.

21. Depozite de la clienți

In RON

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Depozite la termen	434.150.075	316.885.066
Depozite colaterale	12.439.966	8.192.802
Alte datorii către clientela	4.687.908	4.344.779
Total	451.277.949	329.422.647

Depozitele la termen reprezintă depuneri ale clienților efectuate în baza contractelor de economisire-creditare, având o dobândă între 1,5% - 3% și un termen mediu de repartizare mai mare de 5 ani conform Condițiilor Generale ale contractelor de economisire – creditare ale Băncii.

Depozitele de la clienți au fost clasificate ca depozite la termen cu o maturitate inițială mai mare de 5 ani. Depozitele sunt denominate în RON. Începând cu 9 aprilie 2004 (data înființării) până la 31 decembrie 2014 clienții Băncii au fost numai persoane fizice.

Depozitele colaterale reprezintă depozite blocate și reținute ca și garanție în favoarea Băncii pentru creditele intermediare acordate clienților.

21. Depozite de la clienți

Prima de stat solicitată în anul 2014 de la Ministerul Dezvoltării Regionale și Administrației Publice și aferentă depunerilor clienților în sold la 31 decembrie 2013 a fost în sumă de 26.532.236 RON și a fost alocată pe conturile clienților în tranșe, în cursul anului 2014. Prima de stat aferentă depunerilor efectuate de clienți în anul 2014 solicitată de la Ministerul Dezvoltării Regionale și Administrației Publice este de 35.804.617,68 RON.

Alte datorii către clientelă sunt constituite în principal din:

- sume primite de la clienți destinate rambursării ratelor de credit la data scadenței acestora, în sumă de 1.046.890 RON (31 decembrie 2013: 823.113 RON)
- sume încasate de la clientelă pentru care contractele de economisire - creditare sunt în curs de procesare și validare, în suma de 407.700 RON (31 decembrie 2013: 849.755 RON)
- sume datorate clienților ca urmare a procesului de alocare fără credit sau a rezilierii contractului, în curs de decontare în următoarele zile bancare, în suma de 2.725.636 RON (31 decembrie 2013: 1.888.216 RON).

22. Împrumuturi subordonate

Banca a rambursat în cursul anului 2014 un împrumut subordonat ajuns la scadență în suma de 500.000 RON contractat de la Raiffeisen Bank S.A. La data de 31 decembrie 2014 Banca nu mai deținea împrumuturi subordonate (31 decembrie 2013: 500.000 RON).

23. Alte datorii

<i>In RON</i>	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Comisoane datorate agentilor de vanzari si brokerilor (i)	1.655.555	523.701
Creditori diversi (ii)	623.928	849.841
Provizioane pentru beneficii angajati pe termen scurt	550.000	739.530
Alte provizioane (iii)	1.475.614	1.555.777
Cheltuieli de platit (facturi nesosite)	634.319	288.548
Alte datorii catre bugetul Statului (iv)	1.362.512	1.154.877
Alte datorii	129.798	26.574
Total	6.431.726	5.138.848

- i) Comisioanele datorate agenților de vânzări și brokerilor reprezintă sume de plătit agenților pentru intermedierea contractelor de economisire-creditare;
- ii) Datoriile către creditori diverși reprezintă datoriile curente ale Băncii față de furnizori diverși de materiale și servicii, privind activitatea Băncii în 2014 și care urmează a se plăti în 2015;
- iii) Alte provizioane reprezintă în principal datorii aferente anului 2014 față de forța de vânzări și care urmează a se plăti în 2015.
- iv) Datoriile către bugetul Statului sunt formate din taxele și contribuțiile salariale aferente lunii decembrie 2014.

24. Analiza pe maturități a activelor și pasivelor

La data de 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 activele și pasivele Băncii erau împărțite în funcție de perioada în care se așteaptă să fie recuperate sau decontate, astfel:

31 decembrie 2014	Nota	Valoare contabila	Pana la 12 luni	Peste 12 luni
<i>In RON</i>				
Active financiare nederivate				
Numerar si echivalente de numerar	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	23	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. Analiza pe maturități a activelor și pasivelor

31 decembrie 2013	Nota	Valoare contabila	Pana la 12 luni	Peste 12 luni
<i>In RON</i>				
Active				
Numerar si echivalente de numerar	12	1.488.362	1.488.362	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	22.806.300	22.806.300	-

Credite si avansuri acordate clientilor	14	63.635.806	398.221	63.237.585
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	277.510.457	58.402.070	219.108.387
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	24.995.950	24.995.950	-
Imobilizari corporale	17	1.455.628	-	1.455.628
Imobilizari necorporale	18	9.907.565	-	9.907.565
Creante privind impozitul curent		176.159	176.159	-
Creante privind impozitul amanat	19	92.357	-	92.357
Alte active	20	542.146	542.146	-
Total active		402.610.730	108.809.208	293.801.522
Datorii				
Depozite atrase de la clienti	21	329.422.647	121.093.080	208.329.567
Datorii subordonate	22	500.680	500.680	-
Alte datorii	23	5.138.848	5.138.848	-
Total datorii		335.062.175	126.732.608	208.329.567
Surplus / (deficit)		67.548.555	- 17.923.400	85.471.955

25. Capital social subscris

Capitalul social al Băncii este format din 136.536 acțiuni ordinare având o valoare nominală de 960 RON pe acțiune (31 decembrie 2012: 136.536 acțiuni ordinare având o valoare nominală de 960 RON pe acțiune). Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

La 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013, acționarii Băncii erau următorii:

<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%

26. Tranzacții cu părțile aflate în relații speciale

Părțile sunt considerate a avea o relație specială dacă una dintre ele are capacitatea de a o controla pe cealaltă sau de a exercita o influență importantă în ceea ce privește luarea deciziilor operaționale sau financiare. Pentru determinarea tipului de relație se ia în

considerare substanța acesteia și nu forma legală.

Un număr de tranzacții cu entități aflate în relații speciale au avut loc în cursul normal al derulării operațiunilor. Aceste tranzacții au fost încheiate pe bază de contracte comerciale în condițiile de preț ale pieței.

Banca prezintă ca părți aflate în relații speciale, în afară de acționarii săi, următoarele companii: Raiffeisen Info Consult, CRISP și Raiffeisen Broker de Asigurare – Reasigurare, deoarece are acționariat comun cu fiecare dintre acestea, făcând parte din grupul Raiffeisen Zentralbank Österreich AG din care face parte și Banca.

La 31 decembrie 2014, Banca înregistra următoarele solduri și tranzacții cu părțile aflate în relații speciale:

<i>In RON</i>	Raiffeisen Bank S.A.	Raiffeisen Bausparkasse GmbH	Bausparkasse Schwaebisch 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 Schwaebisch 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 comisioanele	4.601.663	-	-	-	-	-	-	-
Compensatii acordate personalului din conducere	-	-	-	-	1.361.002	-	-	-
Alte cheltuieli	1.816.497	23.778	11.533	1.255	-	-	-	68.281

26. Tranzacții cu părțile aflate în relații speciale

La 31 decembrie 2013, Banca înregistrează următoarele solduri și tranzacții cu părțile aflate în relații speciale:

<i>In RON</i>	Raiffeisen Bank S.A.	Raiffeisen Bausparkasse GmBh	Bausparkasse Schwaebisch Hall AG	Conducere Banca	Raiffeisen Info Consult	CRISP
Elemente de bilant						
Numerar si echivalente numerar	1.224.453	-	-	-	-	-
Investitii IT		-	-	-	103.072	
Alte active	32.011					
Depozite atrase de la clienti	-	-	-	42.093	-	-
Alte datorii	716.375	-	-	-	-	169
Credite si avansuri acordate bancilor		-	-		-	-
Imprumut subordonat	500.680			-		

<i>In RON</i>	Raiffeisen Bank S.A.	Raiffeisen Bausparkasse GmBh	Bausparkasse Schwaebisch Hall AG	Conducere Banca	Raiffeisen Info Consult	CRISP
Elemente din contul de profit sau pierdere						
Cheltuieli IT si de comunicatii	91.952	-	11.664	-	117.658	59.165
Venituri din dobanzi	15	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu dobanzi	152.727	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu comisioanele	3.080.625	-	-	-	-	-
Compensatii acordate personalului din conducere	-	-	-	799.695	-	-
Alte cheltuieli	1.586.745	-	-	-	-	-

Cheltuielile cu comisioanele sunt reprezentate de comisioanele plătite agenților pentru intermedierea contractelor de economisire-creditare. Aceste comisioane sunt formate în principal din comisioane de bază și comisioane de calitate (2014: comisioane de bază: 2.757.789 RON, comisioane de calitate: 1.242.841 RON; 2013: comisioane de bază 1.891.131 RON; comisioane de calitate: 874.506 RON).

Alte cheltuieli cuprind în principal cheltuielile cu chiria sediului Băncii 1.105.057 RON (2013: 1.078.272 RON) și cheltuielile de funcționare: 360.190 RON (2013: 386.350 RON).

27. Rezerve

La 31 decembrie 2014 și la 31 decembrie 2013, rezervele Băncii cuprindeau:

31 decembrie

31 decembrie

<i>In RON</i>	2014	2013
Rezerva legala	424.111	340.092
Fondul special pentru bancile de economisire-creditare	4.901.710	4.901.710
Rezerva din valoarea justa a investitiilor disponibile spre vanzare	353.250	4110
Total	5.679.071	5.245.912

28. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Banca a efectuat un calcul preliminar al primei de stat de primit de la Ministerul Dezvoltării Regionale și Administrației Publice în numele clienților săi și este supusă aprobării de către autoritatea publică. Suma oficială solicitată, pentru depunerile de până la data de 31 decembrie 2014 este de 35.804.618 RON (2013: 26.532.236 RON).

Resurse Umane



Departamentul Resurse Umane și-a îndeplinit obiectivele proprii stabilite împreună cu conducerea Băncii, legate de fiecare modul de activitate cu specific de resurse umane.

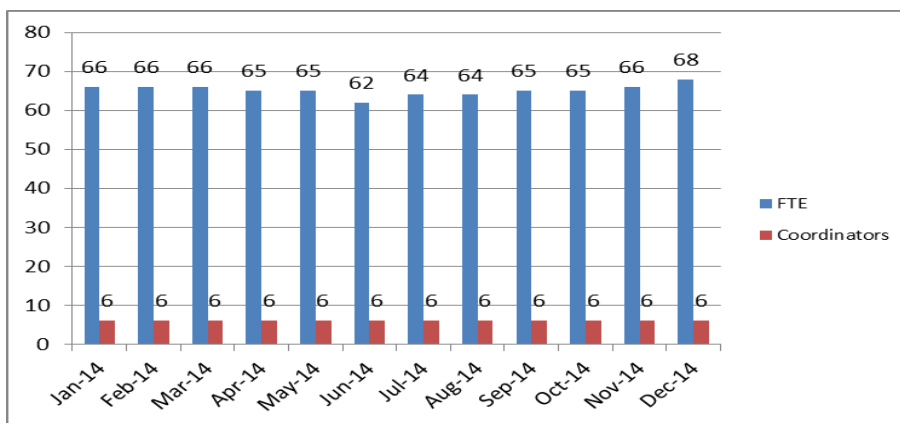
Principalele obiective ale departamentului Resurse Umane sunt următoarele:

- asigurarea necesarului de resurse umane cu un profil profesional și individual corespunzător cerințelor posturilor din organizație;
- crearea și consolidarea unui parteneriat strategic de dezvoltare, între fiecare angajat al organizației și organizație;
- asigurarea unui climat intern de lucru corespunzător optimizării fluxului de comunicare între toate nivelurile din organizație și maximizării performanței profesionale la nivel organizațional, departamental și individual;
- furnizarea de asistență și consultanță tuturor angajaților Băncii, în ceea ce privește aspectele cu specific de resurse umane care apar în derularea activității operaționale.

Evoluția personalului – element suport în asigurarea derulării optime a activității

Pe parcursul anului 2014, evoluția numărului de angajați a avut un parcurs relativ stabil. De asemenea, s-au depus eforturi susținute pentru crearea, gestionarea și dezvoltarea rețelei proprii de agenți colaboratori.

Evoluția personalului în 2014



Indicatori de personal

- Media de vârstă a angajaților a fost în anul 2014 de 35 ani.
- Procentul angajaților cu studii superioare finalizate a fost în anul 2014 de 96,5%, din numărul total al angajaților.

În cursul anului 2014 a existat o fluctuație de personal de 14,32%. În trimestrul patru indicele fluctuației a fost de 3,91%. Luând în considerare că nivelul de la care acest indicator devine semnificativ pentru Bancă a fost stabilit la 25%, putem aprecia că ne situăm într-o zonă confortabilă din acest punct de vedere.

Recrutarea personalului constituie un element cheie în asigurarea premiselor de eficacitate a activității.

Pe parcursul anului 2014 au fost derulate procese de recrutare și selecție care s-au finalizat cu un număr de 9 angajați noi pe poziții de management și de execuție.

Dezvoltarea personalului – element cheie în maximizarea performanței pe post

Dezvoltarea personalului a fost determinată în cursul anului 2014 pe baza următoarelor considerente:

- Asigurarea posibilității parcurgerii în sens ascendent a nivelurilor ierarhice operaționale pentru toți angajații;
- Participarea angajaților cu poziții de management la programe de pregătire specifice.

Instruirea personalului – element suport în procesul de optimizare a performanței pe post

În contextul cerințelor de implementare a noilor directive europene la nivel de Grup Raiffeisen, mare parte din angajații RBL au fost implicați direct în acest proces. Pentru ca cei implicați să aibă o viziune unitară a acestor schimbări, au fost organizate la nivel de Grup, traininguri specifice la care au participat și angajații RBL.

De asemenea, pentru a susține vânzările prin rețeaua proprie de agenți, s-au organizat cursuri specifice de vânzări, recrutare și selecție.

Compensații și beneficii

Pe parcursul anului 2014 au fost acordate majorări salariale într-un quantum redus, la îndeplinirea condițiilor de eficiență stabilite la încheierea Contractelor Individuale de Muncă, dar și pentru rezultate bune obținute de angajați în activitatea curentă.

Pentru anul 2015, RBL își propune ca, odată cu creșterea activității Băncii, să implementeze noi proiecte de dezvoltare personală și profesională, precum și dezvoltarea unor planuri de carieră care să reducă fluctuația de personal și care să constituie conceptul operațional central în stabilirea strategiei de compensații și beneficii a Departamentului de Resurse Umane.

Politica de remunerare îndeplinește standardul internațional pentru o structură de compensare obiectivă, transparentă și corectă, în conformitate cu cerințele reglementate. Sistemul de remunerare al Raiffeisen Banca pentru Locuințe este în conformitate și promovează un management corect și eficient al riscului și nu încurajează asumarea de riscuri ce depășesc nivelurile tolerate. Această politică este în linie cu strategia de business, obiectivele, valorile și interesele pe termen lung ale Raiffeisen Banca pentru Locuințe și ale Grupului Raiffeisen și încorporează măsuri pentru evitarea conflictului de interese.

Obiectivul nostru este să atragem și să reținem o forță de muncă motivată și calificată, să recompensăm angajații pentru gestionarea provocărilor viitoare ale Raiffeisen Banca pentru Locuințe și Grupului Raiffeisen, în linie cu managementul corect și eficient al riscului.

Remunerația fixă (salariul de bază)

Salariul de bază este un element de compensare non-discreționar, care nu variază în funcție de performanța companiei sau realizările angajaților. Reflectă experiența profesională relevantă și responsabilitatea în cadrul Raiffeisen Banca pentru Locuințe, așa cum este specificat în fișa de post ce face parte din contractul individual de muncă.

Remunerația variabilă

Remunerația variabilă acordată angajaților ține cont de performanțele/rezultatele individuale, ale echipei, ale Raiffeisen Banca pentru Locuințe și ale Grupului Raiffeisen și poate consta în bonusuri acordate pe termen scurt sau pe termen lung.

Principii aplicabile la plata variabilă

Compensarea variabilă reprezintă un element important al abordării compensării totale, scopul său fiind de a atrage, motiva și reține angajații. Așadar, trebuie să aibă la bază criterii clare de performanță, cantitative și calitative, care sunt legate cu valoarea adăugată ajustată la risc.

Fiecare schemă de compensare variabilă trebuie să recompenseze și motiveze comportamente care conduc la succesul companiei și cresc valoarea pentru acționari. Filosofia de compensare trebuie să întărească în mod activ strategia Raiffeisen Banca pentru Locuințe de a-și atinge obiectivele.

Dacă unui angajat i se plătește compensare variabilă, aceasta trebuie să se facă pentru performanța măsurată (la nivel de Raiffeisen Banca pentru Locuințe, echipă, individual). Fiecare schemă de plată variabilă trebuie să definească un nivel țintă de plată variabilă. Ținta de plată variabilă poate fi exprimată ca procent din salariu sau în sumă absolută și reprezintă nivelul de plată variabilă la o performanță de 100%.