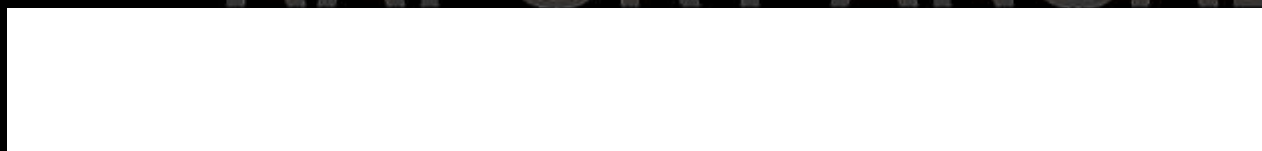




20
15

RAPORT ANUAL



Cuprins

Capitolul 1

Prezentare Raiffeisen Banca pentru Locuințe.....	3
Directoratul	3
Acționariatul.....	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 2015 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 (AGA), 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 2015, 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 *guvernanta*

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 guvernanta societăților comerciale.

În cursul anului 2015, Directoratul Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. a avut următoarea componență:

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



Aurelia Cionga (*Președinte*) 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*) 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 Butac (*Vicepreședinte*) 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 2015 circa 288.000 contracte de economisire-creditare, iar nivelul depunerilor în conturile de economisire a atins valoarea de peste

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 2015 credite în valoare de aproximativ 6,1 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 2015, Raiffeisen Bank deservea aproximativ 2 milioane de clienți persoane fizice, 100.000 IMM-uri și 8.200 de companii medii și mari. Rețeaua Raiffeisen Bank număra peste 500 de unități, peste 1.100 de ATM-uri, peste 14.000 de EPOS-uri și peste 40 de mașini multifuncționale Raiffeisen Bank.

În 2015, banca a înregistrat un profit net de 98 milioane de Euro. La sfârșitul anului 2015, valoarea totală a activelor Raiffeisen Bank era de 6,95 miliarde Euro, în creștere cu 8% față de aceeași perioadă a anului precedent. Volumul total al creditelor a avut o creștere organică de 11%, ajungând la 4,24 miliarde Euro, în timp ce volumul depozitelor a crescut cu 12%, ajungând la 5,25 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 7,5 milioane clienți și 8,5 milioane contracte de economisire-creditare. Suma totală contractată aferentă contractelor de economisire-creditare a ajuns la sfârșitul anului 2015 la valoarea de 286 miliarde Euro.

În 2015, au fost încheiate 899.000 contracte de economisire-creditare prin Bausparkasse Schwäbisch Hall, reprezentând un volum de 35 miliarde Euro.

În 2015, finanțările acordate de către Bausparkasse Schwäbisch Hall au atins o sumă record de 14,4 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 2015, 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

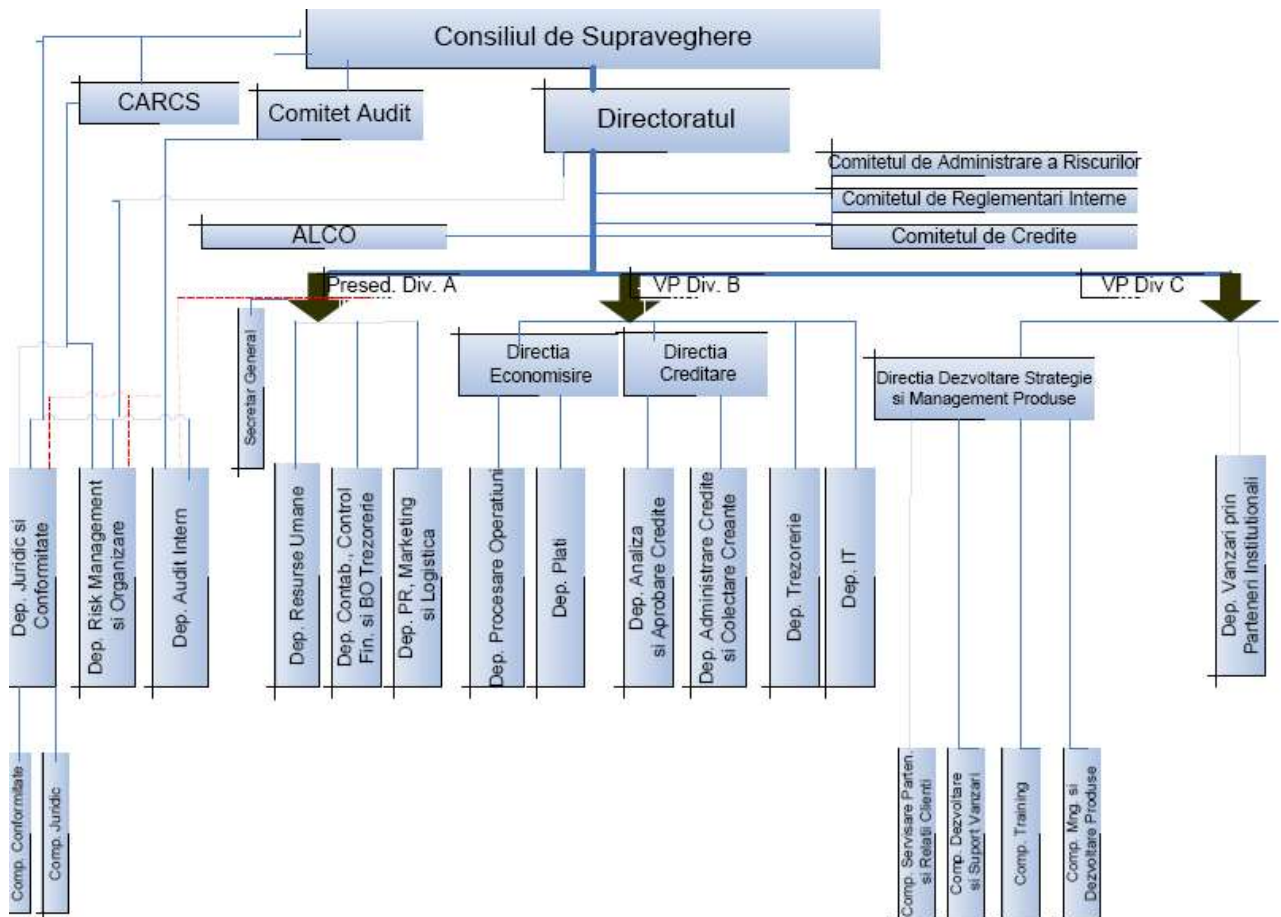
Ședințele Consiliului de Supraveghere au loc ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. Hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor membrilor prezenți.

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 au fost organizate primele întruniri ale 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 prudențială a riscurilor semnificative în Bancă. În anul 2015, acest comitet s-a întrunit de 2 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 directă 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 pieței și poate propune linii generale de stabilire a prețurilor. Comitetul de Administrare a Activelor și Pasivelor se constituie sub directa subordonare a Directoratului.

Componenta (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.

Componenta (membri permanenți): Șeful Departamentului Risk Management și Organizare, Șeful Departamentului Juridic și Conformitate, Șeful Departamentului Contabilitate, Control Financiar și Back Office Trezorerie, Directorul Direcției Dezvoltare Strategie și Management 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, Comitetul de Administrare a Riscurilor al Consiliului de Supraveghere are rolul de a supraveghea implementarea și respectarea principiilor de gestionare prudențială 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 2015 a fost un an important pentru RBL, fiind al șaptelea an consecutiv în care banca a înregistrat profit. Rezultatul pozitiv s-a datorat în principal creșterii calității economisirii, creșterii portofoliului de credite acordate, a numărului de clienți noi care au aderat la sistemul de economisire-creditare prin RBL, precum și politici de optimizare a costurilor administrative.

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

În anul 2016, strategia RBL se axează pe dezvoltarea sustenabilă a bazei de clienți, punând accentul pe calitatea economisirii și pe dezvoltarea activității de creditare în domeniul locativ, în contextul unui mediu economic și financiar complex. În plus, se urmărește creșterea gradului de penetrare a produsului de economisire-creditare în România și educarea populației în direcția planificării pe termen lung a situației locative și a finanțării lucrărilor aferente.

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

La creșterea PIB, în anul 2015 față de anul 2014, au contribuit toate ramurile economiei, cu excepția agriculturii, silviculturii și pescuitului. Contribuții pozitive mai importante le-au avut comerțul cu ridicata și cu amănuntul,

repararea autovehiculelor și motocicletelor, transport și depozitare, hoteluri și restaurante (+1,0%), cu o pondere de 15,8% la formarea PIB și al căror volum de activitate s-a majorat cu 6,4%; construcțiile (+0,6%), cu o pondere de 7,4% la formarea PIB și al căror volum de activitate s-a majorat cu 8,8%; informațiile și comunicațiile (+0,6%), cu o pondere mai redusă la formarea PIB (5,7%), dar care au înregistrat o creștere semnificativă a volumului de activitate (11,8%); industria (+0,5%), cu o pondere de 23,2% la formarea PIB și al cărei volum de activitate s-a majorat cu 2,0%; impozitele nete pe produs (+0,7%), cu o pondere de 12,1% la formarea PIB și al căror volum de activitate s-a majorat cu 5,7%.

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

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

2. Evoluția inflației și cauzele acesteia

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

Toate componentele principale ale indicelui agregat au contribuit la atenuarea în trimestrul IV a valorii negative a ratei anuale a inflației IPC. Contribuția cea mai însemnată a avut-o un efect de bază în dinamica anuală a prețurilor combustibililor: declinul din trimestrul IV 2015 al cotațiilor țițeiului pe piețele internaționale a fost de mult mai mică amploare decât cel înregistrat în trimestrul corespunzător al anului anterior. Influențe semnificative au fost exercitate de accelerarea creșterii prețurilor la produsele din tutun și băuturi alcoolice și de dinamica negativă în decelerare a prețurilor incluse în indicele CORE2 ajustat. Contribuția de același sens a evoluției prețurilor administrate și a celor volatile ale alimentelor a fost marginală.

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

2. Activitatea Băncii

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Strategia investițională

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

La 31 decembrie 2015, portofoliul de investiții al băncii consta în depozite la Banca Națională a României și conturi curente (2% sau 10,8 milioane lei), titluri de stat (89% sau 500 milioane lei) și obligațiuni emise de Municipul București (9% sau 51 milioane lei). La sfârșitul anului randamentul mediu pe portofoliu se situa la 3,39% (fără a lua în calcul soldul contului curent la Banca Centrală). Randamentele băncii se situau la niveluri superioare indicilor piețelor monetară și de titluri de stat pe toate benzile de scadență.

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

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 2015 cadrul de gestionare a riscurilor este unul adecvat.

În conformitate cu rezultatele evaluării, riscurile identificate în 2015, 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 2015, 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 valută 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 2015, 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 prudentiale 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 șomajului, 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 corespunzători 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.

Politicile 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 cesonate 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 2015.

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

-Mii lei-

Clasa expunere	La 31 decembrie 2015	Medie anuală
Administrații centrale sau bănci centrale	512.190	447.644
Administrații regionale sau autorități locale	51.532	51.066
Entități din sectorul public		
Bănci multilaterale de dezvoltare		
Organizații internaționale		
Instituții	2.724	11.793
Societăți		
Retail	61.086	54.769
Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile	48.931	38.671
Expuneri în stare de nerambursare	1.591	1.588
Elemente asociate unui risc extrem de ridicat		
Obligațiuni garantate		
Creanțe asupra instituțiilor și societăților cu o evaluare de credit pe termen scurt		
Organisme de plasament colectiv (OPC)		
Titluri de capital		
Alte elemente	6.564	6.262
Total Expuneri	684.618	611.792

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	101.493	7.500	64
1-3 luni	-	-	117
3-12 luni	44.662	-	669
1-5 ani	323.831	-	13.060
peste 5 ani	81.625	-	97.698
Total	551.610	7.500	111.608

Referitor la zona geografică, la 31.12.2015, expunerile depreciate sunt integral în România.

Lei

Valoare bruta expuneri depreciate	1.590.863
Valoare ajustări depreciere aferente expuneri depreciate	1.445.163
Valoare ajustări prudențiale de valoare aferentă acestora	1.515.273

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

Lei

Valoare brută expuneri restante și nedepreciate	1.364.157
Valoare ajustări IFRS aferente expuneri restante și nedepreciate	4.775
Valoare ajustări prudențiale de valoare aferentă acestora	58.250

Variațiile ajustărilor de valoare pentru riscul de credit

Ajustările de valoare aferente portofolului de credite depreciate au fost în valoare de 780.715 lei la începutul exercițiului financiar, iar la sfârșitul acestuia de 1.445.163 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 267.588 lei la începutul anului și de la 362.972 lei la sfârșitul acestuia.

Total ajustări pentru depreciere la începutul exercițiului financiar	1.048.304
- Constituiți de provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	2.026.070
- Reluări de provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	-1.298.966
- Utilizări de provizioane generate de derecunoașterea creditelor	-30.593
- Cheltuieli cu ajust. pt. dobânzi calculate aferente creanțelor depreciate (unwinding)	63.273
Total ajustări totale pentru depreciere la sfârșitul exercițiului financiar	1.808.088

➤ **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 senzitivității 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 3.438.531 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 31.12.2015, valoarea indicatorului efectului de levier înregistrat de Bancă este de 10,26%, 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):	679.306.544
= 0 %	512.203.591
> 0 % și ≤ 12 %	
> 0 % și ≤ 20 %	53.618.471
> 0 % și ≤ 50 %	49.300.315
> 0 % și ≤ 75 %	60.905.715
> 0 % și ≤ 100 %	3.132.752
> 0 % și ≤ 425 %	
> 0 % și ≤ 1250 %	
Expuneri în stare de nerambursare	145.700

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 2015 pentru riscul de credit (8% din valoarea ponderată la risc a expunerilor pentru fiecare clasă de expunere).

Clasa expunere	Expunerea initiala, inainte de aplicarea factorilor de conversie	Ajustari pentru depreciere	Protectia finantata a creditului (garantia financiara)	Pondere de risc	Expunerea ponderata la risc	Cerinta de capital
Administrații centrale sau bănci centrale	512.189.592	-	-	0%	-	-
Administrații regionale sau autorități locale	51.532.068	-	-	20%	10.306.414	824.513
Instituții (RON)	2.086.403	-	-	20%	417.281	33.382
Instituții (alte valute)	637.899	-	-	50%	318.950	25.516
Retail	61.086.086	-180.371	20.372.117	75%	30.400.199	2.432.016
Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile locative	48.844.450	-182.034	-	35%	17.031.846	1.362.548
Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile comerciale	86.927	-149	-	100%	86.778	6.942
Expuneri în stare de nerambursare	1.590.863	-1.445.163	71.740	100%	73.960	5.917
Alte elemente (pondere 0%)	13.999	-	-	0%	-	-
Alte elemente (pondere 100%)	6.550.126	-3.504.152	-	100%	3.045.974	243.678
Total	684.618.413	-5.311.869	20.443.857		61.681.400	4.934.512

➤ **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 2015 totalul expunerii pentru riscul operațional a fost: 37.326.544 lei.

Total cerințe de capital pentru riscurile operaționale (Lei)	2.986.124
---	------------------

➤ **Cerințe de capital pentru riscul valutar**

La 31 decembrie 2015 cerințele de capital pentru riscul valutar au fost:

Total cerințe de capital pentru riscul valutar (Lei)		0
Cerințe de capital (decembrie 2015)		
Risc de credit	4.934.512	62%
Risc operațional	2.986.124	38%
Risc de piață	0	0%
Total cerințe de capital	7.920.636	100%

Indicator solvabilitate (decembrie 2015)

Fonduri proprii	69.536.007
Valoarea totală a expunerii la risc	99.007.944
Rata fondurilor proprii totale	70,23%

➤ **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 ponderată la riscul de credit	Regulamentul P.E. 575/2013
Cerința de capital intern pentru riscul de piață	Regulamentul P.E. 575/2013
Cerința de capital intern pentru riscul operațional	Regulamentul P.E. 575/2013

Expunerea la risc pentru subestimarea riscului de credit în contextul utilizării abordării standard și pentru riscul rezidual aferent tehnicilor de diminuare a riscului de credit	Evaluare internă
Cerința de capital pentru riscul de rată a dobânzii din activități în afara portofoliului de tranzacționare	Evaluare internă
Expunerea la riscul de concentrare	Evaluare internă
Cerința de capital pentru subestimarea riscului operațional în contextul utilizării abordării de bază	Evaluare internă
Expunerea la alte riscuri, inclusiv riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier	Evaluare internă

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

La 31.12.2015, din total active pe care Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. le deține, sunt gajate la BNR pentru plățile curente titluri în valoare de 4.000.000 lei.

Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. nu detine la 31.12.2015 poziții din securitizare.

Situațiile Financiare la 31 decembrie 2015 întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană

Situația rezultatului global

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

<i>În RON</i>	Nota	2015	2014
Venituri din dobânzi		25.076.990	22.860.257
Cheltuieli cu dobânzi		-9.803.058	-7.758.472
Venituri nete din dobânzi	7	15.273.932	15.101.785
Venituri din comisioane		13.095.531	10.230.569
Cheltuieli cu comisioane		-8.228.208	-5.303.431
Venituri nete din comisioane	8	4.867.323	4.927.138
Cheltuieli nete din diferențe de curs valutar		150.275	-4.633
Alte venituri din exploatare		66.955	58.869
Venituri din exploatare		20.358.485	20.083.159
Venituri nete din ajustările pentru deprecierea valorii activelor financiare		-727.061	-783.561
Cheltuieli salariale	9	-7.699.722	-7.848.600
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	17,18	-886.827	-1.554.193
Alte cheltuieli de exploatare	10	-9.651.884	-8.216.453
Profit înainte de impozitare		1.392.991	1.680.352
Venit/(-Cheltuiala) din impozit pe profit curent și amanat	11	-385.342	81.779
Rezultatul net al exercitiului financiar		1.007.649	1.762.131
Alte elemente ale rezultatului global			
Variația netă a rezervei din valoare justă pentru activele financiare disponibile pentru vânzare		-118.834	415.643
Impozit pe profit amânat aferent altor elemente ale rezultatului global		19.014	-66.503
Alte elemente ale rezultatului global, de reclasificat în contul de profit și pierdere în perioadele următoare		-99.820	349.140
Rezultat global aferent exercițiului financiar		907.829	2.111.271

Notele prezentate în paginile 6 – 65 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

Situația poziției financiare

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015

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

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 2015	131.074.560	5.325.821	353.250	-67.093.805	69.659.826
Total rezultat global aferent exercitiului financiar					
Profit net al exercitiului financiar	-	-	-	1.007.649	1.007.649
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare					
Rezerve de valoare justa pentru activele financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit	-	-	-99.820	-	-99.820
Total alte venituri	-	-	-99.820		-99.820
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	-	-99.820	1.007.649	907.829
Rezerve constituite din profitul exercitiului financiar	-	69.649	-	-69.649	-
Sold la 31 decembrie 2015	131.074.560	5.395.470	253.430	-66.155.805	70.567.655
	Capital social	Rezerve legale*	Rezerva pentru valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2014	131.074.560	5.241.802	4.110	- 68.771.917	67.548.555
Total rezultat global aferent exercitiului financiar					
Profit net al exercitiului financiar	-	-	-	1.762.131	1.762.131
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare					
Rezerve de valoare justa pentru activele financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit	-	-	349.140	-	349.140
Total alte venituri	-	-	349.140	-	349.140
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	-	349.140	1.762.131	2.111.271
Rezerve constituite din profitul statutar al exercitiului financiar	-	84.019	-	- 84.019	-
Sold la 31 decembrie 2014	131.074.560	5.325.821	353.250	-67.093.805	69.659.826

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

Situația fluxurilor de trezorerie

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie

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

Notele prezentate în paginile 6 – 65 fac parte integrantă din aceste situații financiare.

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

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

Note la situațiile financiare

1. *Entitate raportoare*

Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. (denumită în continuare „Banca”) 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 și-a desfășurat 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).

2. *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 2015.

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 6 Aprilie 2016.

Note la situațiile financiare

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, Clădirea 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.

Note la situațiile financiare

a) Conversia sumelor prezentate în devize

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

b) Venituri 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 încasări 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.

Note la situațiile financiare

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 derivă 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 al contractului de economisire-creditare sunt:

- Acest comision nu este considerat o contribuție la contul de depozit al clientului, în sensul că, la încetarea contractului de economisire, acesta nu se restituie clientului împreună cu celelalte sume economisite;
- 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;
- Comisioanele 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.

Note la situațiile financiare

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 data 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 distribuie 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 distribuie 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 2015 este de 16% (31 decembrie 2014: 16%)

Note la situațiile financiare

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 2015, 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 2015 și 2014, 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 deprecierii 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.

Note la situațiile financiare

(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.

ii) 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.

iii) 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 Banca, 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

Activele 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 similare, cum ar fi cele din activitatea de tranzacționare a Bancii.

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.

Note la situațiile financiare

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

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

vii) *Identificarea si evaluarea deprecierii de valoare*

Active detinute 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 aparute 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.

Note la situațiile financiare

Banca apreciază următoarele semnale ca fiind relevante pentru indicarea deprecierii 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 deprecierii colective, Banca a împărțit portofoliul de credite pe fiecare tip de garanție (ipoteca, asigurare risc de neplata), ce reprezintă un indicator al capacității Bancii de a recupera sumele restante, în caz de neplata. Datorită faptului că ratele istorice ale pierderilor suferite de Banca sunt reduse 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 Banca 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 răscumpărării 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 2015 și 2014, Banca nu deținea active și datorii financiare pentru tranzacționare.

Note la situațiile financiare

i) **Credite si avansuri**

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

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

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

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

j) **Titluri de valoare**

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

i) ***Instrumente detinute pana la scadenta***

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

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

- vanzarile si reclasificarile in cazul scadentei apropiate, astfel ca modificarile ratelor de dobanda pe piata nu ar avea efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;

- vanzarile si reclasificarile in cazul in care banca a incasat mare parte din activul principal; si

- vanzarile si reclasificarile in cazul evenimentelor izolate si nerepetitive, care nu ar fi putut fi anticipate in mod rezonabil.

ii) ***Active financiare disponibile pentru vanzare***

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

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere utilizand metoda dobanzii efective. Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere atunci cand Banca devine indreptatita sa primeasca dividendele. Castigurile sau pierderile din diferentele de schimb valutar aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in contul de profit sau

Note la situațiile financiare

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/a în contul de profit sau pierdere. Atunci când nu există nicio estimare fiabilă a valorii juste, titlurile de capital sunt evaluate la cost.

k) Imobilizarile corporale

i) *Recunoastere și evaluare*

Imobilizarile 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 diferență 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 și echipamente informatice	3-5 ani
Aparatură birotică și 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.

Note la situațiile financiare

l) Imobilizari necorporale

Aplicatii informatice

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

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

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

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

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

m) Deprecierea activelor, altele decat activele financiare

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

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

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

Note la situațiile financiare

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 durată 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 Banca se naște o obligație legală legată de un eveniment trecut, obligație care poate fi estimată în mod rezonabil și este probabil că 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 cheltuieli 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 măsura 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 nici o 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 fostilor angajați.

Note la situațiile financiare

iii) *Beneficiile angajaților pe termen lung*

Banca a încheiat contracte de economisire – creditare cu angajați ai Bancii și angajați ai Raiffeisen Bank S.A. (unul din acționarii Bancii) 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 Banca la ratele de piață uzuale. În scopul compensării veniturilor nerealizate, Banca nu plătește comisionul de vânzare al 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**

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

- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi**
- **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă**
- **IAS 40 Investiții imobiliare**
- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2011 – 2013** Conducerea a estimat că acestea nu produc un impact asupra situațiilor financiare începând cu data de 1 ianuarie 2015.
 - **IFRS 3 Combinări de întreprinderi:** Această îmbunătățire clarifică faptul că IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare formarea unei asocieri în participatie în cadrul situațiilor financiare ale asocierii în participatie în sine.
 - **IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă:** Această îmbunătățire clarifică faptul că aria excepției privind portofoliul, astfel cum este definită la punctul 52 al IFRS 13, include toate contractele contabilizate conform ariei de aplicabilitate a IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare sau IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent dacă îndeplinesc sau nu definiția activelor financiare și 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 celălalt.

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. Modificarea furnizează îndrumări suplimentare cu privire la modul în care trebuie calculată amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale. Această modificare clarifică principiile din IAS 16 Imobilizări corporale și IAS 38 Imobilizări necorporale conform cărora venitul reflectă un model de beneficii economice care sunt generate dintr-o exploatare de afaceri (din care face parte activul) mai degrabă decât beneficii

Note la situațiile financiare

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 folosit numai în situații extrem de restrânse pentru a amortiza imobilizările necorporale. Conducerea a estimat că aplicarea acestui standard nu va avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Bancii.

- **IAS 19 Planuri de beneficii determinate (modificare): 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 Bancii.

- **IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare și evaluare**

Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisă. Versiunea 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. Această modificare nu a fost încă adoptată de UE. Conducerea este în curs de analiză a prevederilor standardului pentru a determina impactul acestuia asupra situațiilor financiare ale bancii.

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

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 participatie și operațiunile în participatie. Modificarea prezintă noi îndrumări cu privire la modul în care trebuie contabilizată achiziția unui interes într-o operațiune în participatie ce reprezintă o întreprindere în conformitate cu IFRS și specifică tratamentul contabil adecvat pentru aceste achiziții. Conducerea a estimat că acest amendament nu are impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Bancii deoarece nu are în prezent operațiuni de tipul celor reglementate prin acest standard și nici nu intenționează prin strategia sa de afaceri efectuarea de astfel de operațiuni.

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

Standardul intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018. IFRS 15 stabilește un nou model în cinci etape care se va aplica pentru recunoașterea veniturilor 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 castigurilor 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,

Note la situațiile financiare

inclusiv dezagregarea venitului total, informații despre obligațiile de executare, modificări ale soldurilor activelor și datoriilor aferente contractelor între perioade și rationamente și estimări-cheie. Standardul nu a fost încă adoptat de UE. Conducerea este în curs de analiză a prevederilor standardului pentru a determina impactul acestuia asupra situațiilor financiare ale băncii

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

Modificarea intră în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Aceasta modificare va permite entităților să folosească metoda punerii în echivalență pentru a contabiliza investițiile în filiale, asocierile în participatie și asociați în cadrul situațiilor lor financiare individuale și va ajuta anumite jurisdicții să treacă la IFRS pentru situațiile financiare individuale, reducând costurile de conformare fără a reduce nivelul informațiilor puse la dispoziția investitorilor. Conducerea a estimat că acest amendament nu are impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

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

Modificările se referă la o inconsecvență identificată între cerințele IFRS 10 și cele ale IAS 28, în legătură cu vânzarea de și contribuția cu active între un investitor și entitatea sa asociată sau asocierea în participatie. Principala consecință a modificărilor este aceea că un câștig sau o pierdere totală 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 se află într-o filială. În luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrării în vigoare a acestei modificări în așteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii în echivalență. Modificările nu au fost încă adoptate de UE. Conducerea a estimat că acest amendament nu are impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

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

Modificările se referă la trei aspecte aparute în practică în legătură cu aplicarea excepției de la 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 toate 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 participatie* permit investitorilor ca, la aplicarea metodei punerii în echivalență, să păstreze evaluarea la valoarea justă aplicată de entitatea asociată sau asocierea în participatie 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 are impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Băncii.

Note la situațiile financiare

- **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 intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Modificările cu arie redusă 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. Conducerea a estimat că acest amendament nu are impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Bancii.

- **IASB a emis Îmbunătățirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2010 – 2012**, care reprezintă o colecție de modificări ale IFRS. Modificările intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 februarie 2015. Conducerea a estimat că aceste amendamente nu au impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Bancii.
- **IFRS 2 Plata pe baza 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 serviciu” (care, anterior, erau incluse în definiția „condițiilor de intrare în drepturi”).

- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi:** Această îmbunătățire clarifică faptul că o contraprestatie 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 intra 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 a IFRS 13 clarifică faptul că, prin emiterea IFRS 13 și modificarea IFRS 9 și a 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 neactualizării 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 contabile nete.

➤ **IAS 24 Prezentarea informațiilor privind partile 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 contabile nete.

Note la situațiile financiare

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2012 – 2014**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016. Conducerea a estimat ca aceste amendamente nu vor avea impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.
 - ***IFRS 5 Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte*** Modificarea clarifica faptul ca trecerea de la o metoda de cedare la o alta (prin cedare sau prin distribuire catre proprietari) nu trebuie considerata a fi un nou plan de cedare ci, mai degraba, este o continuare a planului initial. Prin urmare, nu exista o intrerupere in aplicarea cerintelor IFRS 5. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca schimbarea metodei de cedare nu schimba data clasificarii.
 - ***IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat.*** Modificarea clarifica faptul un contract de servicii care include un onorariu poate reprezenta o implicare continua in activul financiar. De asemenea, modificarea clarifica faptul ca informatiile de furnizat conform IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si datoriilor financiare nu trebuie incluse in raportul financiar interimar simplificat.
 - ***IAS 19 Beneficiile angajatilor:*** Modificarea clarifica faptul ca adancimea pietei pentru obligatiunile corporative de inalta calitate este evaluata pe baza monedei in care este exprimata obligatia, mai degraba decat in tara in care se afla obligatia. Cand nu exista o pieta extinsa pentru obligatiunile corporative de inalta calitate in moneda respectiva trebuie utilizate ratele aplicabile obligatiunilor de stat.
 - ***IAS 34 Raportarea financiara interimara:*** Modificarea clarifica faptul ca informatiile interimare de prezentat trebuie fie sa existe in situatiile financiare interimare, fie incluse prin referinte incrucisate intre situatiile financiare interimare si specificarea includerii acestora in raportul financiar interimar mai extins (de ex.: in comentariile conducerii sau raportul de risc). Comitetul a specificat ca celelalte informatii din cadrul raportului financiar interimar trebuie sa fie puse la dispozitia utilizatorilor in aceeasi termeni ca si in cazul situatiilor financiare interimare si la aceeasi data. Daca utilizatorii nu au acces la alte informatii in acest fel, raportul financiar interimar este incomplet.
- **IFRS 16: Contracte de leasing**
Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019. IFRS 16 stabileste principiile pentru recunoasterea, evaluarea, prezentarea si descrierea/furnizarea informatiilor despre contractele de leasing ale celor doua parti la un contract, si anume, clientul („cesionarul”) si furnizorul („cedentul”). Noul standard prevede ca cesionarul trebuie sa recunoasca majoritatea contractelor de leasing in cadrul situatiilor financiare. Cesionarii vor dispune de un singur model contabil pentru toate contractele, cu anumite exceptii. Contabilitatea cedentului ramane in mod semnificativ neschimbata. Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea este in curs de analiza a prevederilor standardului pentru a determina impactul acestuia asupra situatiilor financiare ale bancii.

Note la situațiile financiare

r) Prima de stat

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

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

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

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

s) Rezerve legale si statutare

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

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

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

4. *Politici de gestionare a riscului financiar*

a) Introducere

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

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

Organizarea gestionarii riscurilor si procesele de control sunt urmatoarele:

Note la situațiile financiare

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

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

Note la situațiile financiare

Auditul intern efectuează revizuri 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 operational.

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 clienților, cât și din activitatea de tranzacționare.

Riscul de credit din activitatea de creditare a clienților

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 sănatoase 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.

Note la situațiile financiare

La 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014, situația expunerii la riscul de credit se prezintă după cum urmează:

<i>31 decembrie 2015</i>	Expuneri brute subcolateralizate	Garantii afere nte expunerilor brute subcolateralizate	Diferența	Expuneri brute supracolateralizate	Garantii afere nte expunerilor brute supracolateralizate	Diferența
Credite și avansuri acordate clienților din care						
Credit anticipat	19.545.940	5.504.888	-14.041.052	21.552.670	46.791.885	25.239.215
Credit direct		-	-	21.331.247	45.845.506	24.514.257
Credit intermediar	13.629.133	5.762.308	-7.866.825	8.373.623	14.149.765	5.776.142
Credit locativ	12.671.150	31.900	-12.639.250	14.504.553	85.658.057	71.153.504
	45.846.223	11.299.096	-34.547.127	65.762.095	192.445.213	126.683.118

<i>31 decembrie 2014</i>	Expuneri brute subcolateralizate	Garantii afere nte expunerilor brute subcolateralizate	Diferența	Expuneri brute supracolateralizate	Garantii afere nte expunerilor brute supracolateralizate	Diferența
Credite și avansuri acordate clienților din care						
Credit anticipat	14.314.046	3.161.494	-11.152.552	12.252.922	27.206.827	14.953.905
Credit direct		-	-	8.781.434	18.407.166	9.625.732
Credit intermediar	5.771.053	2.645.484	-3.125.569	8.166.982	13.178.327	5.011.345
Credit locativ	14.471.785	-	-14.471.785	16.503.402	95.163.678	78.660.276
Total	34.556.884	5.806.978	-28.749.906	45.704.740	153.955.998	108.251.258

Garantiile totale aferente expunerilor brute includ garanții de natura depozitelor colaterale precum și cele de natura ipotecilor asupra proprietăților imobiliare.

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

- credite depreciate;
- credite restante, dar nedepreciate;
- credite nici restante, nici depreciate.

Note la situațiile financiare

La 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014 împartirea creditelor în funcție de clasificarea de mai sus este următoarea (sume nete de ajustări deprecieri):

<i>31 decembrie 2015</i>	Nota	Valoare contabilă	Credite nici restante, nici depreciate	Credite restante, dar nedepreciate	Credite depreciate
Credite și avansuri acordate bancilor	13	7.500.052	7.500.052	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	14	109.800.232	108.295.149	1.359.382	145.701
<i>31 decembrie 2014</i>					
Credite și avansuri acordate bancilor	13	29.800.207	29.800.207	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	14	79.213.321	77.309.677	1.512.444	391.200

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 al veniturilor, se modifică nivelul performanței financiare.

Împartirea 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 deprecieri):

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

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

Note la situațiile financiare

Riscul de credit din activitatea de trezorerie

Expuneri depreciate

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

Expuneri restante dar nedepreciate

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

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

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

Ajustari pentru depreciere

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

Componentele principale ale acestei ajustari sunt:

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

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

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

Note la situațiile financiare

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

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

Derecunoastere

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

Analiza expunerilor maxime la riscul de credit si a garantiilor

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

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

31 decembrie 2014	Expunere maxima la riscul de credit	Depozite colaterale	Expunere neta
Expuneri fata de administratii centrale sau banci centrale	434.628.661	-	434.628.661
Expuneri fata de institutii	1.798.777	-	1.798.777
Expuneri fata de societati	-	-	-
Expuneri de tip retail	44.469.662	12.291.998	32.177.664
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	34.352.462	-	34.352.462

Note la situațiile financiare

Expuneri în stare de nerambursare	391.200	145.833	245.367
Alte elemente	2.120.915	-	2.120.915
Total	517.761.677	12.437.831	505.323.846

Efectul financiar al colateralelor de tip proprietati imobiliare asupra portofoliului de credite este de 74.012 RON, iar a colateralelor de tip depozite este de 71.740 RON, reprezentand cresterea provizionului de risc de credit la 31 Decembrie 2015, atunci cand acesta se estimeaza fara a considera acoperirea cu colaterale.

Riscuri legate de activitatea de creditare

Riscul de tara

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

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

Riscul rezidual

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

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

Concentrarea riscului de credit

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

RON	Note	Credite si avansuri acordate clientei		Credite si avansuri acordate bancilor		Titluri de valoare	
		2015	2014	2015	2014	2015	2014
Concentratie pe sectoare							
Banci	13	-	-	7.500.052	29.800.207	-	-
Retail/Persoane fizice	14	109.800.232	79.213.321	-	-	-	-
Statul Roman	16/17	-	-	-	-	551.609.526	404.800.559
Total		109.800.232	79.213.321	7.500.052	29.800.207	551.609.526	404.800.559

Note la situațiile financiare

Concentratie pe regiuni geografice							
Ardeal	20.305.997	19.330.680	-	-	-	-	-
Banat	2.776.593	3.368.205	-	-	-	-	-
Crisana	3.039.253	3.913.091	-	-	-	-	-
Maramures	2.403.374	1.728.459	-	-	-	-	-
Moldova	19.410.977	12.986.812	-	-	-	-	-
Muntenia	19.760.683	12.034.961	-	-	-	-	-
Oltenia	8.676.724	5.817.129	-	-	-	-	-
Dobrogea	2.420.777	1.770.779	-	-	-	-	-
Bucuresti	31.005.854	18.263.205	7.500.052	29.800.207	551.609.526	404.800.559	
Total	109.800.232	79.213.321	7.500.052	29.800.207	551.609.526	404.800.559	

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

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

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

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

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

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

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

Riscul principal la care sunt expuse activitatile din afara portofoliului de tranzactionare este riscul de rata a dobanzii, respectiv riscul actual sau viitor de

Note la situațiile financiare

afectare negativă a profiturilor și capitalului ca urmare ale unor modificări adverse ale ratelor dobânzii. Riscul ratei dobânzii este gestionat în principal prin monitorizarea ecartului 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 Bancii privind rata dobânzii la data de 31 decembrie 2015 și la 31 decembrie 2014, prezentate la data cea mai apropiată dintre data maturității și data schimbării dobânzii de referință:

31 decembrie 2015	Nota	Valoare contabilă	Până la 3 luni	Între 3 luni și 1 an	Între 1 an și 5 ani	Peste 5 ani
In RON						
Active financiare nederivate						
Numerar și conturi curente	12	3.350.382	3.350.382	-	-	-
Credite și avansuri acordate bancilor	13	7.500.052	7.500.052	-	-	-
Titluri de valoare deținute până la scadență	15	451.763.143	0	102.842.584	264.471.810	84.448.749
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	16	99.846.383	73.887.074	0	25.959.309	-
Credite și avansuri acordate clienților	14	109.800.232	2.760.432	8.255.619	54.123.470	44.660.711
Alte active	20	507.391	507.391		0	-
Total active financiare		672.767.583	88.005.331	111.098.203	344.554.589	129.109.460
Datorii financiare nederivate						
Datorii față de clienți	20	598.826.679	207.687.817	67.825.868	286.699.343	36.613.651
Alte datorii	23	4.771.526	4.771.526	-	-	-
Total datorii financiare		603.598.205	212.459.343	67.825.868	286.699.343	36.613.651
Surplus / (deficit)		69.169.378	-124.454.012	43.272.335	57.855.246	92.495.809

31 decembrie 2014	Nota	Valoare contabilă	Până la 3 luni	Între 3 luni și 1 an	Între 1 an și 5 ani	Peste 5 ani
In RON						
Active financiare nederivate						
Numerar și conturi curente	12	1.839.987	1.839.987	-	-	-
Credite și avansuri acordate bancilor	13	29.800.207	29.800.207	-	-	-
Titluri de valoare deținute până la scadență	15	366.877.668	-	67.104.213	222.399.927	77.373.528
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	16	37.922.891	-	-	37.922.891	-
Credite și avansuri acordate clienților	14	79.213.321	50.809	841.062	14.655.875	63.665.575
Alte active	20	273.012	273.012		-	-
Total active financiare		515.927.086	31.964.015	67.945.275	274.978.693	141.039.103

Note la situațiile financiare

Datorii financiare nederivate

Datorii fata de clientela	21	451.277.949	138.571.218	49.732.538	226.195.375	36.778.818
Alte datorii	22	5.069.214	5.069.214	-	-	-
Total datorii financiare		456.347.163	143.640.432	49.732.538	226.195.375	36.778.818

Surplus / (deficit)

59.579.923	-111.676.417	18.212.737	48.783.318	104.260.285
-------------------	---------------------	-------------------	-------------------	--------------------

Intervalul de variatie al ratelor de dobanda

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

Intervalul de variatie al ratelor de dobanda

Active	MIN	MAX
Credite si avansuri acordate bancilor	0,25%	2,00%
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	1,15%	4,43%
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	0,75%	1,85%
Credite si avansuri acordate clientelei	4,50%	12,90%
Datorii		
Depozite atrase de la clienti	1,50%	3,00%
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	0,3%	0,4%

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

Intervalul de variatie al ratelor de dobanda

Active	MIN	MAX
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%

Note la situațiile financiare

Credite și avansuri acordate clienței	4,50%	12,90%
---------------------------------------	-------	--------

Datorii

Depozite atrase de la clienți	1,50%	3,00%
Datorii subordonate	3,86%	6,19%
Imprumuturi de la bănci și alte instituții financiare	0,4%	0,5%

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 instituții de credit ca urmare a schimbării nivelurilor ratelor dobânzii", socul 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 2015 este de 5,02% (31 decembrie 2014: 4,85%) din fondurile proprii (2015: 68.539.501 lei și 2014: 59.612.937 lei) 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 instituției de credit de a-și îndeplini obligațiile la scadența acestora.

Strategia Băncii în gestionarea lichidității asigură în mod rezonabil ca vor exista întotdeauna lichidități suficiente pentru plata datoriilor la scadența, 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 anuale 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 scadența (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.

Note la situațiile financiare

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

Banca a încheiat un contract de facilitare 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 Bancii pentru plățile curente planificate și neplanificate. Sursele de lichiditate ale Bancii sunt stabile atât din punct de vedere al mărimii cât și al structurii. Rezilierea contractului de economisire și retragerea banilor de la un client conduce la anularea obligației Bancii de a garanta acordarea unui împrumut respectivului client.

Fluxurile de trezorerie probabile a se genera/ potențiale în viitor în Banca și tipurile acestora sunt detaliate mai jos:

Tipul fluxului de trezorerie	Flux de trezorerie
Neprogramat	Contribuțiile noilor clienți
	Rambursările de credit neprogramate
	Retragerile neprogramate ale clienților care reziliază contractele
Programat	Contribuțiile lunare ale clienților pe contracte cu fix-pay
	Rambursări de credite și plăți ale ratelor de credit
	Colectarea primei de la stat
	Dobânzi plătite și încasate de la clienți
	Cheltuielile operationale ale Bancii
	Venituri din dobânzi din activitatea de investiție
	Numerar eliberat din cedarea sau rambursarea unei investiții
Discreționar	Plasamentele și investițiile 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 acestora, 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 Bancii (cuprinzând numai active și datorii financiare nederivate, incluzând angajamente de credit recunoscute) este detaliată mai jos și prezentată pe maturitatea contractuală rămasă:

Note la situatiile financiare

31 decembrie 2015	Nota	Valoare contabila	Valoare bruta a intrarii/(iesirii)	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	peste 5 ani
In RON							
Active financiare nederivate							
Numerar si conturi curente	12	3.350.382	3.350.382	3.350.382	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	7.500.052	7.500.052	7.500.052	-	-	-
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	451.763.143	491.948.950	-	118.545.650	288.349.600	85.053.700
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	99.846.383	101.183.125	74.618.000	-	26.565.125	-
Credite si avansuri acordate clientelei	14	109.800.232	145.431.713	6.390.463	12.565.697	71.834.937	54.640.616
Alte active	19	507.391	507.391	507.391	-	-	-
Total		672.767.583	749.921.613	92.366.288	131.111.347	386.749.662	139.694.316
Datorii financiare nederivate							
Datorii fata de clientela	20	- 598.826.679	- 610.454.509	- 202.192.447	- 68.627.998	- 300.750.525	- 38.883.539
Alte datorii	22	- 4.771.526	- 4.771.526	- 4.771.526	-	-	-
Total		- 594.055.153	- 605.682.983	- 197.420.921	- 68.627.998	- 300.750.525	- 38.883.539
Surplus / (deficit)		78.712.430	144.238.630	- 105.054.633	62.483.349	85.999.137	100.810.777

Note la situatiile financiare

31 decembrie 2014	Nota	Valoare contabila	Valoare bruta a intrarii/(iesirii)	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	peste 5 ani
In RON							
Active financiare nederivate							
Numerar si conturi curente	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
Alte active	20	273.012	273.012	273.012	-	-	-
Total		515.927.086	596.812.425	38.481.993	97.355.303	344.206.208	116.768.921
Datorii financiare nederivate							
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	- 5.069.214	- 5.069.214	-5.069.214	-	-	-
Total		- 456.347.163	- 466.005.782	- 139.344.898	- 50.320.690	- 237.281.248	- 39.058.946
Surplus / (deficit)		59.579.923	130.806.643	- 100.862.905	47.034.613	106.924.960	77.709.975

e) Riscul de piata

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

Gestiunea riscurilor de piata

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

f) Riscul operational

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

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

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

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

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

g) Gestionarea capitalului

Reglementarile de capital

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

Banca a indeplinit permanent si integral cerintele reglementate de capital.

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

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

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

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

Capitalul de reglementare al Bancii este analizat la doua niveluri:

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

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

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

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

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

h) Riscul aferent impozitarii

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

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

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

5. *Estimari contabile si judecati semnificative*

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

Pierderi din deprecierea creditelor

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

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

Banca foloseste estimari bazate pe experienta pierderilor din trecut, din credite cu caracteristici similare ale riscului de credit. Banca efectueaza anual diverse analize bazate pe experienta pierderilor din trecut (evolutia creditelor depreciate pe tip credite, evolutia recuperarii pe tip credite etc.). Pentru moment, concluzia acestor analize este ca datele nu sunt relevante statistic pentru a folosi propriul istoric. Ca urmare, cu exceptia creditelor depreciate, individual semnificative (unde este

utilizata metoda Discounted Cash Flows), Banca se raporteaza la benchmarkurile actionarilor sai, fundamentandu-si astfel un procent adecvat caracteristicilor propriului portofoliu, pe care il utilizeaza pentru calculul ajustarilor de depreciere. Metodologia si ipotezele folosite sunt revizuite regulat, pentru a se verifica daca este oportun ca banca sa isi construiasca modele proprii, astfel incat apreciem ca decalajele intre valorile estimate si valorile reale sunt minime. Metodologia si ipotezele folosite pentru a estima pierderile din depreciere sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente intre valorile estimate si valorile reale.

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

Pierderi din deprecierea creantelor din comisioane

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

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, insa au fost prevazute in contractul de economisire creditare incheiat in relatia cu clientul, sunt inregistrate in conturi din afara bilantului si, astfel, evaluarile de depreciere pentru comisioanele neincasate nu mai sunt necesare.

Valoarea justa a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare

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

Instrumente financiare detinute pana la scadenta

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

Evaluarea instrumentelor financiare

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

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

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

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

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

Clasificari contabile si valori juste

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31 Decembrie 2015

In RON

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

31 Decembrie 2014

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

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

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

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

7. *Venituri nete din dobanzi*

<i>In RON</i>	2015	2014
Venituri din dobanzi		
Conturi curente si depozite la banci	88.864	213.430
Efecte publice si valori similare, obligatiuni si alte titluri cu venit fix	18.805.381	17.363.857
Venituri din dobanzi aferente creditelor	6.182.745	5.282.970
Total venituri din dobanzi	25.076.990	22.860.257
<i>Veniturile din dobanzi aferente creditelor depreciate recunoscute in 2015 sunt in valoare de 55.257 RON (36.007 RON la 31decembrie 2014).</i>		
<i>In RON</i>	2015	2014
Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanzile aferente depozitelor clientilor	9.710.815	7.651.231
Alte cheltuieli cu dobanzile	92.243	107.241
Total cheltuieli cu dobanzile	9.803.058	7.758.472
Venituri nete din dobanzi	15.273.932	15.101.785

8. *Venituri nete din comisioane*

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

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

9. *Cheltuieli salariale*

In RON

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

La 31 decembrie 2015 Banca avea 81 salariați (31 decembrie 2014: 79). Numărul mediu de salariați în cursul anului 2015 a fost de 76 (2014: 73). Numărul angajaților cu normă redusă de muncă a fost de 3 (31 decembrie 2014: 3).

10. Alte cheltuieli de exploatare

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

Cheltuiala cu contribuția la Fondul de Garantare a Depozitelor în sistemul bancar este recunoscută integral în anul în care este efectuată plata.

- 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:

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

Acestea au fost determinate luandu-se 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 de core banking (2015: 1.364.267 RON; 2014: 1.295.143 RON și alte aplicații informatice (2015: 102.472 RON; 2014: 286.443 RON) precum și cheltuieli de comunicații ce cuprind în principal convorbirile telefonice (2015:115.866 RON; 2014: 130.841 RON) și serviciile Reuters (2015:100.446 RON; 2014:95.395 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 1.006.033 RON la sfârșitul anului 2015 (2014: 955.149 RON), servicii de call-center pentru clienți și forța de vânzare 2015: 78.889 RON (2014: 89.188 RON) și cheltuieli cu asigurările pentru activele Băncii și a personalului 2015: 128.072 RON (2014: 144.244 RON).

11. Cheltuiala și venitul cu impozitul pe profit

Elementele de cheltuieli cu impozitul pe profit sunt:

	2015	2014
Cheltuiala cu impozit profit curent conform legislației fiscale	275.555	-
Cheltuiala / (Venitul) cu Impozit amanat referitor la generarea diferentelor temporare	109.787	(81.779)
Cheltuiala / (Venit) cu impozitul pe profit raportata in contul de profit sau pierdere	385.342	(81.779)

	2015	2014
Profit/(pierdere) contabila inainte de impozitare	1.007.649	1.762.131
Impozit la cota statutară de 16%	161.224	281.941
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile, veniturilor neimpozabile si altor diferente permanente	496.488	372.580
Profit fiscal	1.504.137	2.134.711
Impozit la cota statutară de 16%	240.662	341.554
Diferenta impozit profit pentru anul 2014	34.893	-
Pierdere fiscala reportata din anii precedenti	-	2.223.110
Pierdere fiscala reportata in anii urmasori	-	88.399
Cheltuiala/(Venit) cu impozitul in profit	275.555	(81.779)

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

Principalele cheltuieli nedeductibile sunt cele pentru constituirea de provizioane în valoare de 6.219.438 RON (2014: 3.709.493 RON), din care suma de 2.475.000 RON este reprezentată de cheltuiala cu provizionul de write-off aferent aplicației informatice CPC, cheltuieli din cedarea și casarea imobilizărilor corporale de 2.932 RON (2014: 2.517 RON), cheltuieli din derecunoașterea unei imobilizări necorporale în curs de 545.756 RON, protocol nedeductibil de 59.462 RON (2014: 112.484 RON), precum și taxe și cotizații care depășesc limitele prevăzute de legislația fiscală, de 133.825RON (2014: 113.801 RON). Banca a recalculat în anul 2015 impozitul pe profit datorat pentru anul 2014 și a înregistrat în anul 2015 o diferență de impozit datorat în valoare de 34.893 lei și a depus declarația rectificativă.

12. Numerar și conturi curente*In RON*

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

Soldul conturilor curente la Banca 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 în ultima zi lucratoare a anului, 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 2015 și 31 decembrie 2014 erau în sold depozite la termen la următoarele bănci:

31 decembrie 2015

Banca Nationala a Romaniei	7.500.052
Total	7.500.052

31 decembrie 2014

Banca Nationala a Romaniei	29.800.207
Total	29.800.207

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

14. Credite și avansuri acordate clienților

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Credite garantate cu ipoteca, din care:	65.784.438	45.702.733
Credite Intermediare	8.368.922	8.166.982
Credite Locative	14.547.150	16.503.404
Credite Anticipate	21.537.112	12.250.913
Credite Directe	21.331.254	8.781.434
Credite cu sau fara asiguare de risc de neplata, din care:	45.823.882	34.558.892
Credite Intermediare	13.633.835	5.771.053
Credite Locative	12.628.553	14.471.785

Credite Anticipate	19.561.494	14.316.054
Total credite înainte de ajustările pentru deprecierea creditelor	111.608.320	80.261.625
Ajustari specifice riscului de credit	-1.808.088	- 1.048.304
Credite si avansuri acordate clientilor la valoare neta	109.800.232	79.213.321
Ajustari pentru depreciere la inceputul exercitiului financiar	2015	2014
	1.048.304	284.585
- Constituii de provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	2.026.070	1.201.565
- Reluări de provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	-1.298.966	- 422.391
- Utilizări de provizioane generate de derecunoasterea creditelor	-30.593	- 24.113
- Cheltuieli cu ajust. pt dobanzi calculate aferente creantelor depreciate (unwinding)	63.273	8.658
Ajustari pentru depreciere la sfarsitul exercitiului financiar	1.808.088	1.048.304

15. Titluri de valoare clasificate ca deținute până la scadență

La 31 decembrie 2015, investițiile în valori mobiliare deținute până la scadență cuprind titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice, în valoare de 451.763.143 RON (31 decembrie 2014: 366.877.668 RON). De asemenea, Banca deținea obligațiuni emise de Municipiul București în valoare de 51.532.068 RON (2014: 0).

Titlurile de valoare aflate în portofoliul de investiții și deținute până la scadență sunt instrumente exprimate în RON, având cuponul fix cuprins între 2,5% și 6,5% p.a. (31 decembrie 2014: 4,75% și 7,85% p.a.). Maturitatea inițială a acestor instrumente este între 2 și 10 ani.

La 31 decembrie 2015, titluri de stat în valoare de 4.000.000 RON erau gajate de către Bancă în favoarea Băncii Naționale a României (31 decembrie 2014: 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 2015, plasamentele în valori mobiliare deținute pentru vânzare cuprind titluri de stat emise de Ministerul Finanțelor Publice, în valoare de 99.846.383 RON (31 decembrie 2014: 37.922.891 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 2,15%-5,75% p.a. (2014: 3.25% - 5.75%).

17. *Imobilizări corporale*

In RON

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

In RON

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

18. Imobilizări necorporale

In RON

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

In RON

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

Îeșirile în valoare de 9.359.246 lei includ: valoarea de 781.525 RON a unei imobilizări necorporale derecunoscute (soft) întrucât nu mai este utilizată de bancă și derecunoașterea unei imobilizări necorporale în curs (soft) pe care Banca a decis să nu o mai dezvolte, în sumă de 8.577.721 lei. Impactul acestei derecunoașteri în contul de profit și pierdere în cursul anului a fost în valoare de 545.755 lei. Banca a recuperat de la dezvoltatorii acestei aplicații suma de 6.619.828 lei, din care 6.317.691 lei în numerar și 302.136 lei prin compensare cu achiziții în curs de realizare și urmează să recupereze TVA-ul calculat de 1.455.729 lei.

19. Creanțe privind impozitul amânat

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

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 imobilizărilor corporale și necorporale, deprecierea titlurilor disponibile pentru vânzare, precum și din cheltuielile 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 2015	31 decembrie 2014
Cheltuieli inregistrate in avans	176.398	163.060
Debitori diversi	320.902	98.380
Alte active	1.433.988	179.479
Total alte active	1.931.288	440.919

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

21. *Datorii față de clientelă*

In RON

	31 decembrie 2015	31 decembrie 2014
Depozite la termen	572.271.267	434.150.075
Depozite colaterale	20.469.206	12.439.966
Alte datorii catre clientela	6.086.206	4.687.908
Total	598.826.679	451.277.949

Depozitele la termen 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 2015 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.

Prima de stat încasată în anul 2015 de la Ministerul Dezvoltării Regionale și Administrației Publice și aferentă depunerilor clienților în sold la 31 decembrie 2014 a fost în sumă de 29.040.687 RON și a fost alocată pe conturile clienților, în cursul anului 2015. Prima de stat aferentă depunerilor efectuate de clienți în anul 2015 solicitată de la Ministerul Dezvoltării Regionale și Administrației Publice este de 48.703.645,70 lei.

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 1.185.630 RON (31 decembrie 2014: 1.046.890 RON)
- sume încasate de la clientela pentru care contractele de economisire - creditare sunt în curs de procesare și validare, în sumă de 958.991 RON (31 decembrie 2014: 407.700 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 sumă de 3.136.222 RON (31 decembrie 2014: 2.725.636 RON).

22. Alte datorii

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

- i) Comisioanele datorate 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 2015 și care urmează a se plăti în 2016;
- iii) Alte provizioane reprezintă în principal datorii aferente anului 2015 față de forța de vânzări și care urmează a se plăti în 2016.
- iv) Datoriile către bugetul Statului sunt formate din taxele și contribuțiile salariale aferente lunii decembrie 2015.

23. Analiza pe maturități a activelor și pasivelor

La data de 31 decembrie 2015 și 31 decembrie 2014 activele și pasivele Băncii erau împărțite în funcție de perioada în care se aștepta să fie recuperate sau decontate, astfel:

31 decembrie 2014	Nota	Valoare contabilă	Pana la 12 luni	Peste 12 luni
<i>In RON</i>				
Active financiare nederivate				
31 decembrie 2015	Nota	Valoare contabilă	Pana la 12 luni	Peste 12 luni
<i>In RON</i>				
Active				
Numerar si conturi curente	12	3.350.382	3.350.382	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	7.500.052	7.500.052	-
Credite si avansuri acordate clientilor	14	109.800.232	954.984	108.845.248
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	451.763.143	102.842.584	348.920.559
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	99.846.383	99.846.383	-
Imobilizari corporale	17	998.218	-	998.218
Imobilizari necorporale	18	748.928	-	748.928
Creante privind impozitul curent		87.017	87.017	
Creante privind impozitul amanat	19	16.860	-	16.860
Alte active	20	1.931.288	1.931.288	-
Total active		676.042.503	216.512.690	459.529.813
Datorii				
Depozite atrase de la clienti	21	598.826.679	275.513.685	323.312.994
Alte datorii	22	6.648.169	6.648.169	-
Total datorii		605.474.848	282.161.854	323.312.994
Surplus / (deficit)		70.567.655	- 65.649.164	136.216.819
Numerar si conturi curente	12	1.839.987	1.839.987	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	29.800.207	29.800.207	-
Credite si avansuri acordate clientilor	14	79.213.321	891.871	78.321.450
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	366.877.668	67.104.213	299.773.455
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	37.922.891	37.922.891	-

Imobilizari corporale	17	1.241.079	-	1.241.079
Imobilizari necorporale	18	9.607.826	-	9.607.826
Creante privind impozitul curent		317.970	317.970	-
Creante privind impozitul amanat	19	107.633	-	107.633
Alte active	20	440.919	440.919	-
Total active financiare		527.369.501	138.318.058	389.051.443
Datorii financiare nederivate				
Depozite atrase de la clienti	21	451.277.949	188.303.756	262.974.193
Alte datorii	22	6.431.726	6.431.726	-
Total datorii financiare		457.709.675	194.735.482	262.974.193
Surplus / (deficit)		69.659.826	- 56.417.424	126.077.250

24. *Capital social subscris*

Capitalul social al 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 2015 și 31 decembrie 2014, 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 %

25. *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 acestuia 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 2015, Banca înregistra următoarele solduri și tranzacții cu părțile aflate în relații speciale:

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

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 Schwabische Hall AG	Raiffeisen Bank International	Conducere Banca	Raiffeisen Info Consult	CRISP	Raiffeisen Broker Asigurare
Elemente de bilant								
Numerar si echivalente numerar	1.789.977	-	-	-	-	-	-	-
Investitii IT	-	-	-	-	-	78.340	-	-
Alte active	87.930	-	-	-	-	-	-	-
Depozite atrase de la clienti	-	-	-	-	63.734	-	-	-
Alte datorii	2.033.807	23.778	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	-	-	-	-	-	-	-	-

In RON

**Elemente din
contul de profit sau
pierdere**

	Raiffeisen Bank S.A.	Raiffeisen Bausparkasse GmbH	Bausparkasse Schwabische Hall AG	Raiffeisen Bank International	Conducere Banca	Raiffeisen Info Consult	CRISP	Raiffeisen Broker Asigurare
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

Cheltuielile cu comisioanele sunt reprezentate de comisioanele plătite către Raiffeisen Bank pentru intermedierea contractelor de economisire-creditare. Aceste comisioane sunt formate în principal din comisioane de bază și comisioane de calitate (2015: 5.728.942 RON; 2014: 4.000.630 RON).

Alte cheltuieli cuprind în principal cheltuielile cu chiria sediului Băncii 1.237.486 RON (2014: 1.105.057 RON) și cheltuielile de funcționare: 571.922 RON (2014: 360.190 RON).

26. Rezerve

La 31 decembrie 2015 și la 31 decembrie 2014, rezervele Băncii cuprindeau:

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

27. Evenimente ulterioare datei 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 2015 este de 48.703.645 RON (2014: 35.804.618 RON).

În prezent se află în curs de aprobare la Banca Națională a României achiziționarea de către acționarul român Raiffeisen Bank a pachetului de acțiuni deținut de acționarul german Bausparkasse Schwabish Hall AG.

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

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.

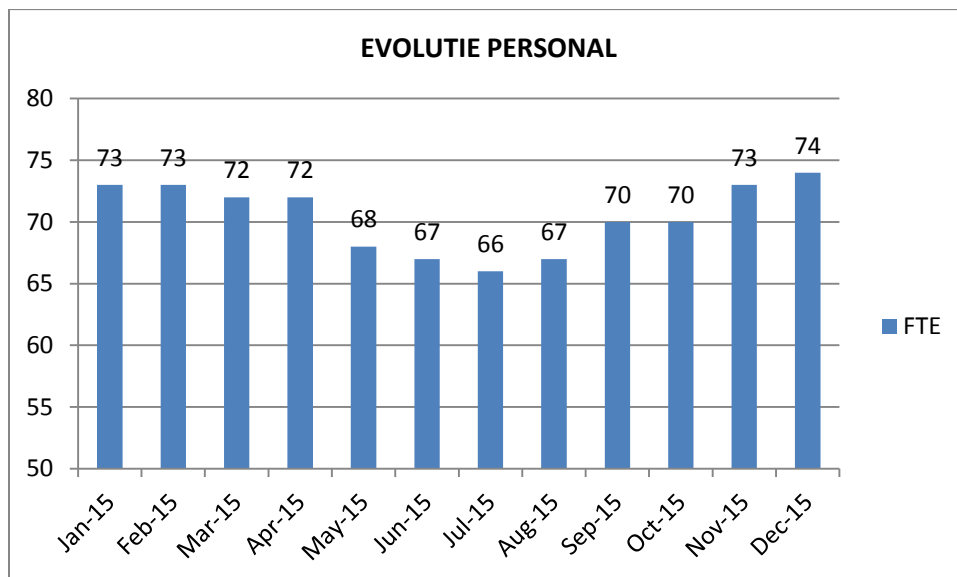
Principalele obiective ale departamentului Resurse Umane sunt următoarele:

- 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 2015, evoluția numărului de angajați a avut un parcurs fluctuant, înregistrându-se un minim la mijlocul anului, înregistrând cel mai scăzut nivel în luna iulie.

Evoluția personalului în 2015



Indicatori de personal

- Media de vârstă a angajaților a fost în anul 2015 de 35 ani.
- Procentul angajaților cu studii superioare finalizate a fost în anul 2015 de 96%, din numărul total al angajaților.

În cursul anului 2015 a existat o fluctuație de personal de 28,37%. În trimestrul patru indicele fluctuației a fost de 4,99%. 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 de disconfort din acest punct de vedere.

În urma analizării acestei situații, putem menționa doi factori importanți ce au dus la creșterea acestui indicator, și anume:

- Deschiderea pieței muncii;
- Nevoia oamenilor de evoluție;

Sistemul ierarhic simplist, specific RBL, precum și media de vârstă relativ scăzută a managerilor, duce la imposibilitatea unei creșteri relevante în ierarhie prin accederea la o poziție superioară. Astfel, o parte importantă a angajaților noștri a ales să-și continue evoluția în cadrul altor companii, cei mai mulți alegând și alte domenii decât cel bancar.

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

Datorită fluctuației mari de personal, pe parcursul anului 2015 au fost derulate mai multe procese de recrutare și selecție care s-au finalizat cu un număr de 24 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 2015 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.

Compensații și beneficii

Pe parcursul anului 2015 au fost acordate majorări salariale unui număr important de salariați reprezentând, 28% din numărul total de angajați. Majorările au fost acordate la îndeplinirea condițiilor de eficiență stabilite la încheierea Contractelor Individuale de Muncă, dar și pentru rezultate bune obținute de angajați în activitatea curentă, confirmate prin rezultatele procesului de evaluare.

Pentru anul 2016, RBL își propune să implementeze noi proiecte de dezvoltare personală și profesională, precum și dezvoltarea unor planuri de retenție 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 cu 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, și 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 platește 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 suma absolută și reprezintă nivelul de plată variabilă la o performanță de 100%.

S.C. RAIFFEISEN BANCA PENTRU LOCUINȚE S.A.

Calea Floreasca 246 D, et. 6, zona A, Sector 1, București, cod 014476
Tel. 021 2333 000 • info@railoc.ro • www.rbl.ro