



Raiffeisen
Banca pentru Locuințe

Cine pune deoparte are parte.



RAPORT ANUAL **2017**

Cuprins

Capitolul 1

Prezentare Raiffeisen Banca pentru Locuințe.....	3
Directoratul	3
Acționariatul.....	5
Consiliul de Supraveghere.....	7
Structura organizatorică a Băncii.....	8
Comitetele Băncii.....	8
Organizarea funcțiilor sistemului de control intern	10

Capitolul 2

Evoluții macroeconomice.....	13
Activitatea Băncii.....	14
Managementul riscului.....	17
Situațiile Financiare la 31 decembrie 2017 întocmite în conformitate cu IFRS.....	32
Resurse Umane.....	94

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 Vicepreședintele 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 2017, 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 Semnificative cu privire la o serie de indicatori, stabiliți pentru fiecare din riscurile

semnificative, care să ofere o imagine cu privire la profilul de risc al Băncii, aceasta încadrându-se în toleranța stabilită.

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

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

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

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

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

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

Criterii de evaluare

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

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

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

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

În cursul anului 2017, Directoratul Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. a avut următoarea componență:

- Dna. Aurelia CIONGA – Președinte (perioada 10.09.2012 – 31.07.2017)
- Dl. Ionel FIERĂSCU – Vicepreședinte Divizia B (începând cu 14.03.2017)

În luna august 2017, Consiliul de Supraveghere i-a desemnat pe dna. Elena Cioană în funcția de Președinte și pe dl. Răzvan Oprea în funcția de Vicepreședinte Divizia C.



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.



Ionel Fierăscu (*Vicepreședinte*) a ocupat în perioada 2009 – 2017 funcția de Director al Direcției Conformitate în cadrul Raiffeisen Bank. S-a alăturat echipei Raiffeisen Bank în 1999, ocupând până în anul 2003 poziția de Director al Direcției Juridice, iar apoi, în perioada 2003 – 2009 a ocupat funcția de Director Securitate Bancară.

A absolvit în 1986 Academia de Studii Economice București – Facultatea de Economie a Industriei, a Construcțiilor și a Transporturilor, continuând apoi cu studii postuniversitare în cadrul Academiei de Studii Economice București. În anul 1997 a absolvit Facultatea de Drept a Universității București. În 2014 a obținut Diploma Postuniversitară în Guvernare, Risc și Conformitate din partea University of Manchester, Anglia.

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 constantă.

Raiffeisen Bausparkasse Austria a înregistrat în anul 2017 circa 257.000 contracte de economisire-creditare, iar nivelul depunerilor în conturile de economisire a atins valoarea de

peste 6,7 milioane de Euro.

În calitatea ei de instituție special creată pentru finanțarea construcțiilor de locuințe, Raiffeisen Bausparkasse a acordat până la sfârșitul anului 2017 credite în valoare de aproximativ 6,5 milioane 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 și România.

Raiffeisen Bank România



La finalul anului 2017, Raiffeisen Bank deservea aproximativ 2 milioane de clienți persoane fizice, 100.000 IMM-uri și 5.600 de companii medii și mari. Rețeaua Raiffeisen Bank număra peste 450 de unități, peste 1.000 de ATM-uri, peste 19.000 de EPOS-uri și 189 de mașini multifuncționale.

Banca a încheiat anul 2017 cu un profit net de 491 milioane de Lei și active totale de 36,1 miliarde Lei.

Motorul principal al acestei evoluții pozitive au fost din nou creditele acordate clienților, care au crescut în valoare netă cu 8%, de la 19,8 miliarde Lei (sfârșitul lui 2016), până la 21,4 miliarde Lei în 2017. Performanța financiară a băncii rămâne una excelentă, iar profitul net a crescut cu 9%, de la 452 milioane Lei în 2016, până la 491 milioane Lei în 2017. Rentabilitatea capitalului a fost de 15,8%, bazată pe un model sustenabil de creștere organică.

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 7,3 milioane clienți și 8,5 milioane contracte de economisire-creditare. Suma totală contractată aferentă contractelor de economisire-creditare a ajuns la sfârșitul anului 2017 la valoarea de 299 miliarde Euro.

În 2017, au fost încheiate 558.000 contracte de economisire-creditare prin Bausparkasse Schwäbisch Hall, reprezentând un volum de 28 miliarde Euro.

În 2017, finanțările acordate de către Bausparkasse Schwäbisch Hall au atins o valoare de 14,6 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 2017, Consiliul de Supraveghere al Raiffeisen Banca pentru Locuințe S.A. a avut următoarea componență:

- Dl. Vladimir Nikolov KALINOV – Președinte
- Dl. Hans-Christian VALLANT – Membru
- Dl. Christian Horace OESTREICH – Membru
- Dl. Viorel LEFTER – Membru independent

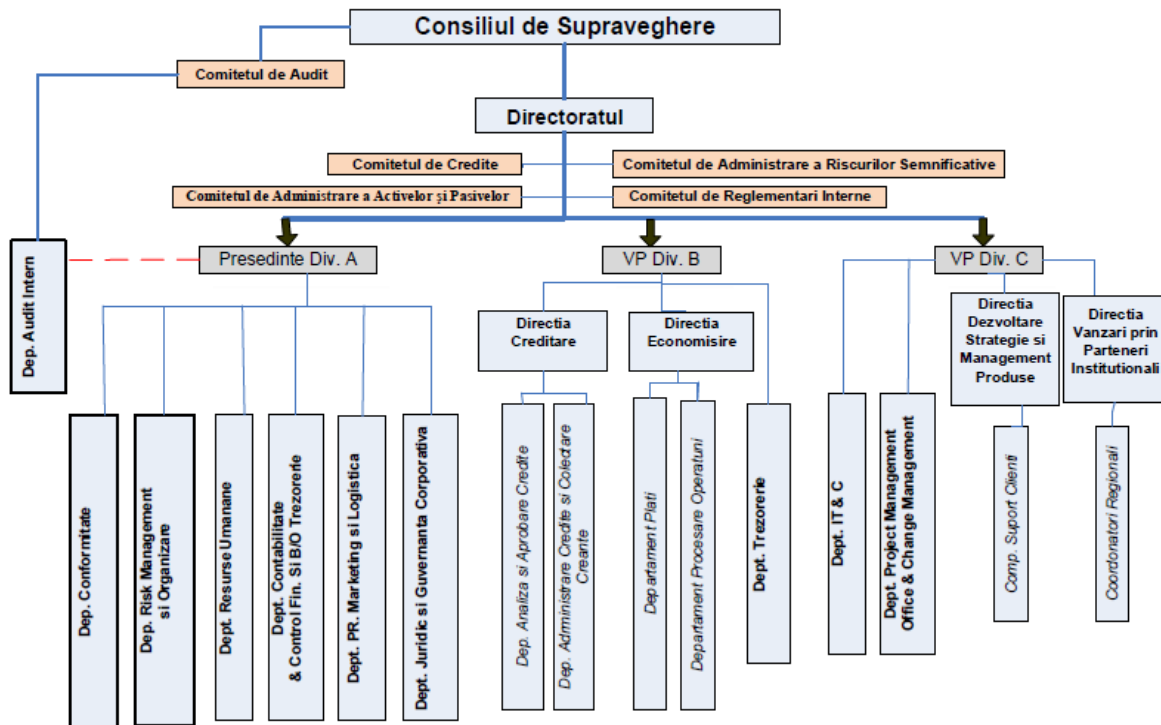
Ședințele Consiliului de Supraveghere au loc ori de câte ori este necesar, dar cel puțin o dată la trei luni. Hotărârile sunt luate cu majoritatea voturilor membrilor prezenți.

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

Comitetul are rolul de a consilia Consiliul de Supraveghere cu privire la apetitul la risc al Băncii și strategia privind administrarea riscurilor și de a asista Consiliul de Supraveghere în supravegherea implementării strategiei respective.

Componența: comitetul este format din membrii Consiliului de Supraveghere.

3. Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative

Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative a fost constituit prin decizie a Directoratului. Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative este un comitet permanent care supraveghează implementarea și respectarea principiilor de gestionare prudentială a riscurilor semnificative în Bancă. În anul 2017, acest comitet s-a întrunit trimestrial.

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

4. Comitetul de Credite

Comitetul de Credite gestionează riscul de creditare și cooperează cu Comitetul de Administrare a Riscurilor al Consiliului de Supraveghere 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 directă subordonare a Directoratului.

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

6. Comitetul de Reglementări Interne

Comitetul de Reglementări Interne se constituie prin decizie a Directoratului.

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

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

externe.

Componența (membri permanenți): Șeful Departamentului Risk Management și Organizare, Șeful Departamentului 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 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 neaprobate.

Totodată, Comitetul de Administrare a Riscurilor al Consiliului de Supraveghere are rolul de a supraveghea implementarea și respectarea principiilor de gestionare prudentială a riscurilor semnificative în Bancă.

B. Funcția de conformitate

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

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

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

În cadrul Raiffeisen Banca pentru Locuințe, riscul de conformitate este monitorizat și controlat de personalul Departamentului 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 2017 a fost un an în care RBL s-a concentrat pe deservirea clienților existenți în portofoliu în condițiile atingerii obiectivelor privind nivelul costurilor și al veniturilor, conform bugetului de venituri și cheltuieli. Astfel, în ciuda mediului de afaceri complex (context legislativ incert, litigiul cu Curtea de Conturi (CdC) în derulare, având drept consecință suspendarea activității de semnare contracte de economisire-creditare), Banca a obținut un rezultat operațional pozitiv de 2,1 mil. Lei. Totodată, din rațiuni prudențiale, având în vedere stadiul litigiului, precum și având în vedere cerința BNR de a analiza necesitatea constituirii unui provizion, Banca a recunoscut un provizion aferent litigiului cu Curtea de Conturi în sumă de 7,2 mil. Lei, care a condus la un rezultat financiar negativ de 5,1 mil. Lei.

În anul 2018, strategia RBL se axează pe deservirea clienților existenți în portofoliu, în contextul unui mediu economic și financiar complex.

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 au încheiat un contract de economisire-creditare și economisesc o perioadă de timp, pot 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).

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.

Evoluții macroeconomice¹

Produsul intern brut estimat pentru anul 2017 a fost de 858.332,8 milioane lei prețuri curente, în creștere – în termeni reali – cu 6,9% față de anul 2016.

La creșterea PIB, în anul 2017 față de anul 2016, au contribuit aproape toate ramurile economiei, contribuții pozitive mai importante având următoarele ramuri:

- Industria (+1,9%), cu o pondere de 24,2% la formarea PIB și al cărei volum de activitate s-a majorat cu 8,0%;
- Comerțul cu ridicata și cu amănuntul; repararea autovehiculelor și motocicletelor; transport și depozitare; hoteluri și restaurante (+1,5%), cu o pondere de 18,7% la formarea PIB și al căror volum de activitate s-a majorat cu 8,4%;
- Agricultură, silvicultură și pescuitul (+0,7%), cu o pondere mai redusă la formarea PIB (4,4%), dar care au înregistrat o creștere semnificativă a volumului de activitate (18,3%);
- Activitățile profesionale, științifice și tehnice; activitățile de servicii administrative și activitățile de servicii suport (+0,7%), cu o pondere de 6,9% la formarea PIB și al căror volum de activitate s-a majorat cu 9,9%;
- Impozitele nete pe produs (+0,7%), cu o pondere de 9,7% la formarea PIB și al căror volum de activitate s-a majorat cu 6,5%.

Din punctul de vedere al utilizării PIB, creșterea s-a datorat, în principal:

- cheltuieli pentru consum final al gospodăriilor populației, al cărei volum s-a majorat cu 10,3% contribuind cu 6,2% la creșterea PIB;
- formării brute de capital fix, cu o contribuție de +1,1%, consecință a creșterii cu 4,7% a volumului său.

O contribuție negativă importantă la creșterea PIB a avut-o exportul net (-0,8%), consecință a creșterii cu 9,5% a volumului exporturilor de bunuri și servicii corelată cu o creștere mai mare a volumului importurilor de bunuri și servicii, cu 11,1%.

Evoluția inflației și cauzele acesteia

Rata anuală a inflației IPC și-a accentuat traiectoria ascendentă pe parcursul trimestrului IV 2017, până la 3,32 la sută în luna decembrie, nivel situat în interiorul intervalului de variație de ± 1 punct procentual asociat țintei staționare de 2,5 la sută. Puseul inflaționist (+1,55 puncte procentuale față de luna septembrie) a fost favorizat preponderent de succesiunea rapidă a unor șocuri de natura ofertei asupra prețului energiei electrice pe piața concurențială, prețurilor carburanților și prețurilor unor produse agroalimentare. Totodată, lărgirea rapidă a

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

excedentului de cerere agregată din economie a creat un mediu propice transmisiei acestor presiuni în prețurile de consum, la acestea adăugându-se și cele asociate continuării majorării costurilor de producție ale firmelor. Rata medie anuală a IAPC s-a majorat sensibil, până la 1,1 la sută în luna decembrie 2017, nivel ce a reflectat eliminarea din calculul acesteia a variațiilor anuale afectate de reducerea cotei TVA din luna ianuarie 2016.

Calculată la taxe constante, rata anuală a inflației IPC a consemnat, la rândul său, o accelerare în cursul trimestrului IV, de la 2,7 la sută în septembrie la 4,1 la sută în decembrie, valoare plasată peste limita superioară a intervalului de variație al țintei. Mișcarea ascendentă a fost cvasigeneralizată în cadrul coșului de consum, majoritatea grupelor de produse cunoscând consolidări ale dinamicilor pozitive în perioada analizată.

În luna decembrie 2017, rata anuală a inflației CORE2 ajustat a avansat cu 0,6 puncte procentuale față de luna septembrie 2017, atingând 2,5 la sută (2,6 la sută net de efectul reducerii TVA). Această evoluție a fost favorizată de accentuarea excesului de cerere din economie, cu efect de facilitare a transmisiei presiunilor acumulate pe partea costurilor de producție ale firmelor, atât la nivelul segmentului de bunuri nealimentare, cât și al celui al produselor alimentare procesate. În paralel, la accelerarea dinamicii componentei alimentare a indicelui CORE2 ajustat au contribuit unele șocuri de natura ofertei manifestate în cursul trimestrului IV 2017 pe plan european, influența acestora fiind însă de așteptat să se diminueze în perioada următoare.

Data fiind structura bilanțului, compusă în majoritatea sa din credite și depozite ale persoanelor fizice, cu rate fixe ale dobânzii, la randamente mult superioare celor practicate în piață, estimăm că influența inflației în creștere asupra RBL este neglijabilă.

2. Activitatea Băncii

În anul 2017, a fost menținută decizia de suspendare a vânzărilor de contracte noi de economisire-creditare și vânzarea de credite către clienții din afara portofoliului existent ca urmare a raportului Curții de Conturi a României.

În prezent, există o inițiativă parlamentară ce vizează modificarea cadrului legal de funcționare a sistemului de economisire-creditare, inițiativă care dacă se va concretiza în adoptarea unei noi legi va crea premisele necesare pentru reluarea activității de vânzare de noi contracte de economisire-creditare în sistem colectiv înainte de terminarea litigiului în instanță cu Curtea de Conturi.

Astfel, pentru obținerea unui cadru de funcționare predictibil, în 2017, Asociația Bancilor pentru Domeniul Locativ din România (ABDLR), din care RBL face parte, a dezvoltat și implementat mai multe acțiuni cu scopul conștientizării rolului pe care îl joacă sistemul Bauspar la îmbunătățirea situației locative a românilor.

Pe parcursul anului 2017, reprezentanții RBL au participat la mai multe sesiuni de lucru organizate în cadrul Comisiei Buget, Finanțe și Bănci din Parlamentul României. În cadrul discuțiilor, s-a dezbătut proiectul legislativ privind modificarea Titlului II din OUG 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului ce vizează sistemul de economisire-creditare în România.

La 31.12.2017, portofoliul RBL era alcătuit din 251.158 contracte.

În ceea ce privește depozitele clienților RBL în 2017, acestea au scăzut cu 27% față de anul anterior, ca urmare a faptului ca aprox. 40.000 contracte au încheiat perioada de economisire prin reziliere sau repartizare. Soldul total aferent contractelor de economisire-creditare active a atins la sfârșitul anului cifra de 515 milioane Lei.

În anul 2017, RBL a acordat credite în valoare de aproximativ 2,2 milioane Lei, mai puțin cu 93% față de valoarea acordată în 2016. Această scădere s-a datorat în principal faptului că din februarie 2017 s-a luat decizia sistării acordării de credite intermediare și anticipate, acordându-se exclusiv credite clienților care au îndeplinit condițiile de repartizare (credite locative).

În cursul anului 2017, RBL a primit un număr de 85 solicitări credite locative, 42% dintre ele (36) au fost refuzate, având un grad de îndatorare peste limitele admise în normele interne.

Datorită faptului că rambursările la termen, rambursările anticipate și alocările au fost mai mari decât volumul de credite acordate, portofoliul de credite al Raiffeisen Banca pentru Locuințe înregistra la sfârșitul anului 2017 o expunere brută de 104,8 milioane Lei, reprezentând o scădere de 15% față de nivelul din 2016.

În anul 2017, toate creditele garantate cu ipotecă au fost solicitate de clienți pentru achiziția unui imobil iar creditele fără ipotecă au avut următoarele destinații: modernizare imobile (44%), achiziție imobile (40%) și construire imobile (16%).

La sfârșitul anului 2017, portofoliul de credite a fost format din credite locative în proporție de 62%, intermediare și anticipate 30%, la care se adaugă și 8% din credite directe, acordate de Bancă din surse proprii.

În condițiile în care veniturile Băncii au fost considerabil afectate datorită deciziei de sistare a activității de încheiere de noi contracte de economisire-creditare și a activității de acordare de

credite, pentru echilibrarea balanței s-a recurs la adoptarea unor măsuri de diminuare a cheltuielilor și de intensificare a unor acțiuni care generează profit.

Astfel, în cadrul Direcției Creditare, a fost intensificată activitatea de colectare a creanțelor datorate de clienții restanțieri, punându-se accentul pe o abordare personalizată pentru fiecare client restant în parte, astfel că relația „colector – debitor” să devină relație “consilier personal – debitor”. Acest demers s-a finalizat cu conștientizarea clientului asupra neajunsurilor declanșate de neachitarea ratelor și cu eforturile clientului de a achita integral/parțial creanțele înregistrate.

Astfel, se justifică menținerea valorii principalilor indicatori ce cuantifică calitatea portofoliului de credite pe parcursul anului 2017, în limitele stabilite prin reglementările interne ale Băncii.

Strategia investițională

Politica Băncii este de a investi în active cu risc de credit scăzut, în conformitate cu prevederile legii. Astfel, pe parcursul anului 2017, 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 2017, portofoliul de investiții al Băncii consta în depozite la Banca Națională a României și conturi curente (1,3% sau 6,4 milioane Lei), titluri de stat (88,8% sau 458,6 milioane Lei) și obligațiuni emise de Municipiul București (9,9% sau 51,4 milioane Lei). La sfârșitul anului randamentul mediu pe portofoliu se situa la 2,75% (fără a lua în calcul soldul contului curent la Banca Centrală), față de 3,12% la finalul lui 2016.

În contextul presiunilor inflaționiste și a așteptărilor de creștere a ratelor de dobândă pe piața titlurilor de stat, instrumentele achiziționate pe parcursul anului 2017 au avut maturitatea medie relativ scurtă, de aproximativ 15 luni. Împreună cu influența scăderii dobânzii medii platite la depozite, de la 1,88% la 1,81% pe parcursul anului 2017, marja netă a dobânzii a scăzut ușor, de la 1,90% la 1,86%.

Optimizarea veniturilor din investiții în condiții de siguranță rămâne cea mai importantă preocupare a Băncii privind activitatea de trezorerie.

Dezvoltarea previzibilă a Băncii

Banca a întocmit bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2018, pe baza premisei că decizia de suspendare a activității de vânzare de contracte noi de economisire și creditare va fi menținută. Astfel, obiectivul principal pentru acest an este deservirea optimă a clienților aflați deja în portofoliu și asigurarea derulării contractelor de economisire-creditare încheiate de către acestia, în cele mai bune condiții în vederea protejării intereselor clienților.

Bugetul pentru anul 2018 a fost întocmit pe un scenariu conservator, astfel că rezultatul net prognozat este negativ. Principalele aspecte cu impact semnificativ în construirea bugetului:

- menținerea deciziei de suspendare a activității de vânzare de contracte noi;
- investiții IT: au fost luate în considerare investițiile necesare în derularea activității, precum și cele care au la bază implementarea unor cerințe legale obligatorii: protecția datelor cu caracter personal, IFRS 9 etc.
- scăderea depozitelor atrase de la clienți prin retragerea clienților din motive legate de mediul incert de afaceri (întârzieri la plata primei de stat) precum și prin atingerea scadenței contractuale ale contractelor de economisire.

Principalele previziuni financiare aferente anului 2018 sunt prezentate în tabelele de mai jos:

Total active	417.933.978
Datorii față de clientela	317.556.868
Rezultatul net al exercițiului financiar	-3.007.820

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, în cazul căruia responsabilitatea este a Departamentului 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 2017 cadrul de gestionare a riscurilor este unul adecvat.

În conformitate cu rezultatele evaluării, riscurile identificate în 2017, 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 2017, 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 Comitetele 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 gestionarea contractelor de credit existente, 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 (urmărirea gradului de concentrare a portofoliului, a respectării limitelor impuse prin politicile și strategiile interne, precum și monitorizarea unor indicatori generali de risc de credit - rata creditelor sau rata creditelor depreciate în total active nete – pentru care au fost stabilite praguri de alarmă).

În ceea ce privește **activitatea de trezorerie**, RBL urmărește obținerea unui risc de neplată minim, prin alegerea cu atenție a contrapartidelor și prin stabilirea de limite de tranzacționare. 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 instituții 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 Lei 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 2017, ajustările prudențiale de valoare s-au determinat în conformitate cu prevederile Regulamentului Băncii Naționale a României nr. 16/2012.

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

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

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

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

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

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

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

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

- dificultăți financiare semnificative ale emitentului sau debitorului;
- încălcarea clauzelor contractuale, cum ar fi nerambursarea sau întârzieri în rambursarea principalului sau a dobânzii;
- creditorul, din motive economice sau juridice legate de dificultățile financiare în care se află debitorul, îi acordă debitorului o concesiune pe care altfel creditorul nu ar lua-o în considerare;

- devine probabil ca debitorul să intre în faliment sau în orice altă procedură de reorganizare financiară;
- dispariția pieței active pentru respectivul activ financiar din cauza dificultății financiare;
- date observabile ce indică o scădere măsurabilă a fluxurilor de numerar viitoare estimate, aferente unui grup de active financiare, cum ar fi:
 1. deteriorarea capacității de plată a unui grup de debitori (ex.: un număr ridicat de plăți întârziate în populația grupului analizat);
 2. condiții economice locale sau naționale care sunt corelate cu incidentele de nerambursare din cadrul unui grup de debitori (ex.: creșterea ratei șomajului, o scădere a prețurilor proprietăților imobiliare pentru ipotecă în domeniile relevante sau modificări nefavorabile ale condițiilor economice care afectează debitorii din grup).

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

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

E. Riscurile asociate riscului de credit:

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

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

Riscul rezidual - în vederea minimizării impactului tehnicilor proprii de diminuare a riscului de credit, Banca utilizează valorile juste ale garanțiilor reale și coeficienți de ajustare a garanțiilor corespunzător riscului de depreciere a valorii acestora, stabilite prin proceduri și norme specifice la nivelul Băncii.

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

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

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

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

F. Tehnici de diminuare a riscului de credit

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

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

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

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

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

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

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

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

Descriere a principalelor tipuri de garanții reale acceptate de RBL

Principalul tip de garanție reală acceptată de RBL este ipoteca imobiliară. Pot face obiectul ipotecii: terenurile intravilane, libere de construcții, dezvoltate sau nedevelopate, 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 2017.

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 2017	Medie anuala
Administrații centrale sau bănci centrale	465.304	483.793
Administrații regionale sau autorități locale	51.414	51.196
Entități din sectorul public		
Bănci multilaterale de dezvoltare		
Organizații internaționale		
Instituții	1.833	17.075
Societăți		
Retail	52.173	57.397
Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobile	50.389	51.886
Expuneri în stare de nerambursare	994	1.823
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	6.709	6.904
Total Expuneri	628.815	670.075

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

Defalcarea tuturilor 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	74.059	6.400	1.781
1-3 luni	495	-	2.017
3-12 luni	108.427	-	12.330
1-5 ani	289.968	-	46.159
peste 5 ani	37.144	-	41.232
Total	510.093	6.400	103.556

Referitor la zona geografică, la 31.12.2017, expunerile depreciate sunt integral în România.

Lei	
Valoare bruta expuneri depreciate	993.980
Valoare ajustări depreciere aferente expuneri depreciate	666.268
Valoare ajustări prudențiale de valoare aferentă acestora	726.972

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

Lei	
Valoare brută expuneri restante și nedepreciate	4.217.256
Valoare ajustări IFRS aferente expuneri restante și nedepreciate	14.760
Valoare ajustări prudențiale de valoare aferentă acestora	128.881

Variațiile ajustărilor de valoare pentru riscul de credit

Ajustările de valoare aferente portofolului de credite depreciate au fost în valoare de 946.734 Lei la începutul exercițiului financiar, iar la sfârșitul acestuia de 666.268 Lei, scădere datorată scoaterii în afara bilanțului a unui portofoliu de credite neperformante.

Banca a constituit și ajustări de valoare pentru pierderi generate dar neidentificate, care au fost în valoare de 424.983 Lei la începutul anului și de la 358.975 Lei la sfârșitul acestuia.

Total ajustări pentru depreciere la începutul exercițiului financiar	1.371.717
- Constituirii de provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	3.561.297
- Reluări de provizioane pentru deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	-3.305.260
- Utilizări de provizioane generate de derecunoașterea creditelor	-674.696
- Cheltuieli cu ajust. pt. dobânzi calculate aferente creanțelor depreciate (unwinding)	72.186
Total ajustări totale pentru depreciere la sfârșitul exercițiului financiar	1.025.244

➤ **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 intra-day), 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 (LEI). Raiffeisen Banca pentru Locuințe deține valută doar pentru derularea operațiunilor curente de plăți în nume propriu.

Având în vedere că RBL nu deține portofoliu de tranzacționare (deci nu este expusă riscului de rată a dobânzii pentru activități din portofoliul de tranzacționare) și că riscul de preț este generat doar de posibila variație a prețurilor instrumentelor cu venit fix (care sunt în principal o derivație a ratelor dobânzii) deținute în afara portofoliului de tranzacționare, considerăm că Banca nu este expusă semnificativ la acest risc.

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

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

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

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

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

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

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

Declinul potențial al valorii economice reprezintă 5,03% din fondurile proprii, adică 3.271.577 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 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 31.12.2017, valoarea indicatorului efectului de levier înregistrat de Bancă este de 10,35%, 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):	628.261.794
= 0 %	469.311.013
> 0 % și ≤ 12 %	0
> 0 % și ≤ 20 %	53.241.640
> 0 % și ≤ 50 %	49.744.074
> 0 % și ≤ 75 %	52.016.923
> 0 % și ≤ 100 %	3.620.432
> 0 % și ≤ 425 %	0
> 0 % și ≤ 1250 %	0
Expuneri în stare de nerambursare	327.712

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	3	0	0

În tabelul de mai jos sunt detaliate cerințele de capital la 31 decembrie 2017 pentru riscul de credit (7% 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	465.303.661	0	-	0%	-	-
Administrații regionale sau autorități locale	51.413.688	0	-	20%	10.282.738	822.619
Instituții (RON)	1.827.952	0	-	20%	365.590	29.247
Instituții (alte valute)	5.154	0	-	50%	2.577	206
Retail	52.172.842	-155.919	18.854.405	75%	24.871.889	1.989.751
Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobiliare locative	49.939.633	-200.713	-	35%	17.408.622	1.392.690
Expuneri garantate cu ipotecă asupra bunurilor imobiliare comerciale	449.827	-2.344	-	100%	447.483	35.799
Expuneri în stare de nerambursare	993.980	-666.268	153.115	100%	174.597	13.968
Alte elemente (pondere 0%)	7.352	0	-	0%	-	-
Alte elemente (pondere 100%)	6.701.319	-3.528.370	-	100%	3.172.949	253.836
Total	628.815.408	-4.553.614	19.007.520		56.726.445	4.538.116

➤ **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 2017 totalul expunerii pentru riscul operațional a fost: 35.894.832 lei.

Total cerințe de capital pentru riscurile operaționale (Lei)	2.871.587
---	------------------

➤ **Cerințe de capital pentru riscul valutar**

La 31 decembrie 2017 cerințele de capital pentru riscul valutar au fost:

Total cerințe de capital pentru riscul valutar (Lei)	0	
Cerințe de capital (decembrie 2017)		
Risc de credit	4.538.116	61%
Risc operațional	2.871.587	39%
Risc de piață	0	0%
Total cerințe de capital	7.409.702	100%

Indicator solvabilitate (decembrie 2017)

Fonduri proprii	65.063.597
Valoarea totală a expunerii la risc	92.621.277
Rata fondurilor proprii totale	70,25%

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

Procesul intern de evaluare a adecvării capitalului asigură:

- a) identificarea, măsurarea, diminuarea și raportarea riscurilor la care RBL este sau poate fi expusă, pentru calcularea și evaluarea continuă a necesităților de capital intern;
- b) 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	Evaluare internă
Expunerea la risc 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 riscul de inter-concentrare	Evaluare internă
Expunerea la riscul de lichiditate	Evaluare internă
Expunerea la alte riscuri, inclusiv riscul asociat folosirii excesive a efectului de levier	Evaluare internă
Expunerea la riscuri externe	Evaluare internă

Cerințele privind amortizorul de conservare a capitalului aplicabile Raiffeisen Banca pentru Locuințe sunt la 31.12.2017 în valoare de 1.157.766 lei, calculate conform articolului 665 din Regulamentul BNR Nr 5/2013.

La 31.12.2017, 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 deține la 31.12.2017 poziții din securitizare.

Situațiile Financiare la 31 decembrie 2017 întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană

Situația rezultatului global

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2017

<i>In RON</i>	Nota	2017	2016
Venituri din dobanzi		23.013.705	25.719.641
Cheltuieli cu dobanzi		-10.944.180	-11.793.890
Venituri nete din dobanzi	7	12.069.525	13.925.751
Venituri din comisioane		5.233.761	8.034.833
Cheltuieli cu comisioane		-153.243	-1.844.236
Venituri nete din comisioane	8	5.080.518	6.190.597
Cheltuieli nete din diferente de curs valutar		2.869	163
Alte venituri din exploatare		16.454	51.895
Venituri din exploatare		17.169.366	20.168.406
Venituri/cheltuieli nete din ajustările pentru deprecierea valorii activelor financiare		28.857	-1.039.564
Cheltuieli salariale	9	-7.787.499	-7.451.417
Cheltuieli cu deprecierea și amortizarea	17,18	-737.260	-620.900
Alte cheltuieli de exploatare	10	-13.402.778	-8.501.626
Profit înainte de impozitare		-4.729.314	2.554.899
Cheltuiala) din impozit pe profit curent și amanat	11	-410.850	-416.192
Rezultatul net al exercitiului financiar		-5.140.164	2.138.707
Alte elemente ale rezultatului global			
Variația netă a rezervei din valoare justă pentru activele financiare disponibile pentru vânzare		-1.497.609	-131.465
<i>Castig/(pierdere) din activele financiare disponibile pentru vânzare</i>		-1.495.828	-129.933
<i>Reclasificari</i>		-1.781	-1.532
Impozit pe profit amanat aferent altor elemente ale rezultatului global		239.617	21.034
Alte elemente ale rezultatului global, de reclasificat în contul de profit și pierdere în perioadele următoare		-1.257.991	-110.431
Rezultat global aferent exercitiului financiar		-6.398.155	2.028.276

Situatia pozitiei financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017

<i>In RON</i>	Note	2017	2016
Active			
Numerar si conturi curente	12	2.063.964	2.687.912
Credite si avansuri acordate bancilor	13	6.400.400	38.200.531
Credite si avansuri acordate clientilor	14	102.531.038	122.041.106
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	367.478.141	473.465.343
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	142.615.302	105.432.580
Imobilizari corporale	17	773.920	900.276
Imobilizari necorporale	18	983.218	783.850
Creante privind impozitul amanat	19	401.643	82.772
Alte active	20	937.270	1.232.548
Total active		624.184.896	744.826.918
Datorii			
Datorii fata de clientela	21	544.992.032	666.015.104
Datorii privind impozitul curent		36.251	192.169
Alte datorii	22	12.958.837	6.023.714
Total datorii		557.987.120	672.230.986
Capitaluri proprii			
Capitalul social	24	131.074.560	131.074.560
Rezultat reportat		-69.756.512	-64.147.087
Rezerve legale		5.994.720	5.525.459
Rezerve pentru valoarea justa pentru activele financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit		-1.114.992	142.999
Total capitaluri proprii		66.197.776	72.595.931
Total datorii si capitaluri proprii		624.184.896	744.826.918

Situatia modificarilor capitalurilor proprii

	Capital social	Rezerve legale*	Rezerva pentru valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	131.074.560	5.525.459	142.999	-64.147.087	72.595.931
Total rezultat global aferent exercitiului financiar					
Profit net al exercitiului financiar	-	-	-	-5.140.164	-5.140.164
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare					
Rezerve de valoare justa pentru activele financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit	-	-	-1.257.991	-	-1.257.991
Total alte venituri	-	-	-1.257.991	-	-1.257.991
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	-	-1.257.991	-5.140.164	-6.398.155
Rezerve constituite din profitul exercitiului financiar	-	469.261	-	-469.291	-
Sold la 31 decembrie 2017	131.074.560	5.994.720	-1.114.992	-69.756.512	66.197.776
	Capital social	Rezerve legale*	Rezerva pentru valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare	Rezultat reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	131.074.560	5.395.470	253.430	-66.155.805	70.567.655
Total rezultat global aferent exercitiului financiar					
Profit net al exercitiului financiar	-	-	-	2.138.707	2.138.707
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare					
Rezerve de valoare justa pentru activele financiare disponibile pentru vanzare, nete de impozit	-	-	-110.431	-	-110.431
Total alte venituri	-	-	-110.431	-	-110.431
Total rezultat global aferent exercitiului financiar	-	-	-110.431	2.138.707	2.028.276
Rezerve constituite din profitul exercitiului financiar	-	129.989	-	-129.989	-
Sold la 31 decembrie 2016	131.074.560	5.525.459	142.999	-64.147.087	72.595.931

(*) La data de 31 decembrie 2017, rezervele statutare in suma de 5.994.720 RON (31 decembrie 2016: 5.525.459 RON) sunt formate din rezerva legala din profitul statutar si fondul special constituit de bancile de economisire creditare.

Situatia fluxurilor de trezorerie

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

		2017	2016
Activitatea de exploatare	Nota		
Profitul net al exercitiului financiar		-5.140.164	2.138.707
Ajustari pentru:			
Amortizare	17,18	737.261	620.900
Ajustari de depreciere pentru credite acordate clientelei	14	-346.473	-436.371
Alte ajustari nemonetare	22	7.905.091	22.912
Venituri din dobanzi	7	-23.013.705	-25.719.641
Cheltuieli cu dobanzi	7	10.944.180	11.793.890
		-8.913.810	-11.656.587
Modificari ale creditelor si avansurilor acordate clientilor		19.279.516	-11.719.522
Modificari ale altor active si creante privind impozitul curent		-45.856	1.045.774
Modificari ale altor datorii	22	-787.382	-535.653
Modificari ale depozitelor clientilor		-129.062.508	56.624.423
Total		-119.530.040	33.837.371
Dobanda incasata		7.734.148	7.839.588
Dobanda platita		-2.749.411	-1.137.488
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare		- 114.545.303	40.539.471
Activitatea de investitii			
Achizitia de titluri de valoare		-67.356.859	-142.556.657
Incasari din titluri de valoare		113.626.893	108.661.797
Incasari din dobanzi aferente titlurilor de valoare		26.798.030	24.350.853
Incasari din vanzarea titlurilor de valoare disponibile pentru vanzare		10.018.766	52.638
Achizitia de imobilizari corporale si necorporale in curs		-843.194	-919.645
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale		32.921	1.952
Incasari de la debitori aferente imobilizarilor necorporale in curs		-	-
Fluxuri de trezorerie folosite in activitatea de investitie		82.276.557	-10.409.062
Activitatea de finantare			
Dobanda platita pentru imprumuturi subordonate si facilitati de credit		-155.333	-92.400
Fluxuri de trezorerie din activitati de finantare		-155.333	-92.400
Creștere/ (descreștere) neta a numerarului si a echivalentelor de numerar la 31 decembrie		-32.424.079	30.038.009
Numerar si echivalente numerar la 1 ianuarie		40.888.443	10.850.434
Numerar si echivalente numerar la 31 decembrie		8.464.364	40.888.443

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

<i>In RON</i>	Nota	2017	2016
Numerar si conturi curente	12	2.063.964	2.687.912
Credite si avansuri acordate bancilor, mai mici de 3 luni	13	6.400.400	38.200.531
Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie		8.464.364	40.888.443

Pozitia “Venituri din dobanzi” include creante atasate (elemente nemonetare) aferente intregului portofoliu de active purtatoare de dobanzi (credite, titluri, plasamente). Incasarile din dobanzi (elemente monetare) sunt prezentate separat in functie de activitatile generatoare de numerar. Astfel, veniturile din acordarea de credite sunt incluse in fluxuri de numerar din activitatea de exploatare, in pozitia “Dobanda incasata” si respectiv veniturile din titluri in fluxuri de numerar din activitatea de investitii, in pozitia “Incasari din dobanzi aferente titlurilor de valoare”.

I. Entitate raportoare

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

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

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

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

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

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

În anul 2016, ca urmare a raportului Curții de Conturi a României și a inițiativei parlamentare ce viza modificarea cadrului legal de funcționare a sistemului de economisire-creditare, vânzările de contracte noi de economisire-creditare și vânzarea de credite către clienții din afara portofoliului existent au fost

suspendate temporar, deoarece toate aceste incertitudini nu permiteau o consiliere de calitate în procesul de vânzare.

În anul 2017, a fost menținută decizia de suspendare a vânzărilor de contracte noi de economisire-credite și vânzarea de credite către clienții din afara portofoliului existent. De asemenea, în măsura în care inițiativa parlamentară ce vizează modificarea cadrului legal de funcționare a sistemului de economisire-credite aflata la stadiul de proiect, se va concretiza în adoptarea unei noi legi, va crea premisele necesare pentru reluarea activității de vânzare de noi contracte de economisire-credite în sistem colectiv înainte de terminarea litigiului în instanța cu Curtea de Conturi.

Conducerea a efectuat o analiză privind capacitatea Bancii de a continua activitatea, pe baza premisei că mediul de afaceri specific activității de economisire-credite se va menține, respectiv decizia de suspendare a activității va continua și în 2018. Din analiză a rezultat că în următoarele 12 luni Banca va putea continua activitatea, respectiv principalii indicatori prudențiali (rata fondurilor proprii totale, efectul de levier, indicatorii specifici activității de economisire-credite) se mențin în limitele impuse de către Banca Națională a României.

În acest context, Banca va avea ca obiectiv principal în următoarele 12 luni, deservirea optimă a clienților aflați deja în portofoliu și asigurarea derulării contractelor de economisire-credite încheiate de către aceștia, în cele mai bune condiții în vederea protejării intereselor clienților.

De asemenea, Banca a luat în considerare și scenariul în care contextul legislativ este preconizat a fi clarificat în decursul anului 2018, scop pentru care a efectuat o analiză preliminară privind impactul eventualelor modificări asupra sistemului informatic și a fluxurilor operaționale.

Impactul financiar a fost inclus în Bugetul de venituri și cheltuieli pe anul 2018, Banca fiind astfel pregătită să se conformeze cu prevederile legislative preconizate în ceea ce privește deservirea portofoliului existent. O analiză privind condițiile de desfășurare a activității de economisire-credite pentru contractele noi va fi efectuată după finalizarea/publicarea noului cadru legislativ.

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 2017.

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 Bancii sunt menținute în RON în conformitate cu legislația contabilă română și reglementările bancare ale Bancii Naționale a României ("conturi statutare") și au în vedere reglementări specifice proceselor de economisire - credite în sistem colectiv.

Situațiile financiare au fost aprobate de Directorat la data de 19 martie 2018.

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 Bancii.

d) Utilizarea estimărilor și a judecăților semnificative

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

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

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

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

3. Metode și politici contabile semnificative

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

a) Conversia sumelor prezentate în devize

Operațiunile exprimate în 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 exercitiului financiar au fost:

Moneda	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
US Dollar (USD)	1: RON 3,8915	1: RON 4,3033
Euro (EUR)	1: RON 4,6597	1: RON 4,5411

b) Venituri si cheltuieli din dobanzi

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

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

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

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

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

c) Speze si comisioane

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

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

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

Comisionul de deschidere al contractului de economisire-creditare

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

Particularitățile comisionului de deschidere a contractului de economisire creditare sunt:

- i. 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;
- ii. 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 Bancii, asadar fără ca această decizie să determine o obligație față de Banca;
- iii. Comisiunile de deschidere nu au o dată scadentă stabilită contractual, acestea putând fi plătite sau nu de către client, la orice dată ulterioară datei semnării contractului, în funcție de decizia privind continuarea contractului.

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

- iv. Probabilitatea existenței unor beneficii economice

v. Măsurarea certă a acestor beneficii și

vi. 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 Banca, și nu la momentul la care sunt agreeate printr-un contract semnat

Asadar, Banca a clasificat comisionul de deschidere al contractului de economisire-creditare în categoria comisiunelor 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 cheltuielile 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 distribuție a profitului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor. Singurul profit disponibil pentru repartizare este profitul anului înregistrat în conturile statutare.

e) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent anului curent cuprinde impozitul curent și impozitul amnat. 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 plată aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza prevederilor legislației fiscale aplicabile la data bilanțului și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amnat 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 amnat este calculat în baza procentelor de impozitare aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării.

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

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

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

Rata de impozitare utilizată pentru a calcula impozitul curent și pe cel amanat, la 31 decembrie 2017 este de 16% (31 decembrie 2016: 16%)

f) Active și datorii financiare

(i) Clasificare

Banca clasifică instrumentele financiare pe care le deține în următoarele categorii: active sau datorii financiare la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere; împrumuturi și creanțe; investiții deținute până la scadență; active financiare disponibile pentru vânzare. Managementul impune clasificarea instrumentelor Bancii 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.

Derivatele 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 2017, 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;
- Incadrarea 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 2017 și 2016, Banca nu a desemnat niciun activ sau pasiv financiar la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere.

(ii) Credite si avansuri

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

(iii) Investitii detinute pana la scadenta

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

(iv) Activele financiare disponibile pentru vanzare

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

ii) Recunoastere initiala

Banca recunoaste initial creditele si avansurile, depozitele, obligatiunile emise si datoriile subordonate, la data la care tranzactia a avut loc. Toate celelalte active si pasive financiare (inclusiv cele la valoare justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii, care coincide cu data la care Banca a devenit parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar. Activele si pasivele financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus / minus costurile de tranzactionare pentru toate activele si pasivele financiare care nu sunt la valoarea justa in contul de profit sau pierdere.

iii) De-recunoastere

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

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

iv) Compensare

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

Veniturile si cheltuielile sunt prezentate net numai atunci cand este permis de standardele contabile, sau pentru profitul sau pierderea rezultate dintr-un grup de tranzactii similar, cum ar fi cele din activitatea de tranzactionare a Bancii.

v) Evaluarea costului amortizat

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

vi) Evaluarea la valoarea justa

Valorile juste ale activelor și datoriilor financiare care sunt tranzactionate pe piete active sunt stabilite în baza preturilor de cotație pe piața sau în baza cotațiilor utilizate de persoanele autorizate care tranzactionează. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valorile juste sunt determinate prin folosirea tehnicilor de evaluare.

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

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

vii) Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare

Active deținute la cost amortizat

La data fiecărui raportare, Banca analizează dacă există vreun indiciu obiectiv potrivit căruia un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și apar pierderi din depreciere dacă și numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente apărute după recunoașterea inițială a activului, iar evenimentul generator de pierderi are un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare, care poate fi estimat în mod credibil. Este probabil ca 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 deprecierei care au avut loc, dar care nu au fost încă identificate. Activele care nu sunt individual semnificative sunt evaluate ulterior pentru depreciere la nivel colectiv prin gruparea acestor active (evaluate la costul amortizat) în funcție de caracteristicile de risc asemănătoare.

Banca apreciază următoarele semnale ca fiind relevante pentru indicarea deprecierei expunerilor: mai mult de 90 de zile de depășire a scadenței contractuale, clienți pentru care a fost identificat un indiciu

de fraudă, clienți decedați fără garanții eligibile și cu un serviciu al datoriei mai mare de 30 zile, clienți clasificați ca având risc ridicat, etc.

În evaluarea deprecierei colective, Banca a împărțit portofoliul de credite pe fiecare tip de garanție (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 răscurmării 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 2017 și 2016, Banca nu deținea active și datorii financiare pentru tranzacționare.

i) Credite și avansuri

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

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

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

Conform prevederilor din contractele de economisire – creditare, Banca nu acorda credite locative clientilor înainte 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 reclassificarea a unui numar mai mult decat nesemnificativ de instrumente detinute pana la maturitate, cu scadenta indepartata, ar duce la reclassificarea tuturor instrumentelor detinute pana la scadenta in active financiare disponibile pentru vanzare si ar putea impiedica Banca in a mai clasifica titlurile de plasament detinute in instrumente detinute pana la scadenta in anul curent si in urmatoarele doua exercitii financiare.

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

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

ii) Active financiare disponibile pentru vanzare

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

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

k) Imobilizarile corporale

i) Recunoastere si evaluare

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

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

I) Imobilizări necorporale

Aplicații informatice

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

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

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

Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicațiilor informatice sunt capitalizate doar atunci când contribuie la sporirea beneficiilor economice viitoare care decurg din folosirea respectivelor active.

Alte costuri asociate cu dezvoltarea aplicațiilor informatice sunt reflectate în contul de profit sau pierdere pe măsura ce sunt efectuate.

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

m) Deprecierea activelor, altele decât activele financiare

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

O pierdere din deprecierea unui activ este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau beneficiile generate de acesta depășesc valoarea recuperabilă. Un element generator de numerar este cel mai mic grup identificabil de active care generează fluxuri de numerar și care este în mare măsură independent de alte active sau grupuri de active. Pierderile din deprecierea activelor sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere. Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este valoarea cea mai mare dintre valoarea sa de utilizare și valoarea sa justă, din care se scad costurile de vânzare. La evaluarea valorii de utilizare, estimările fluxurilor de numerar viitoare sunt actualizate la valoarea lor prezentă folosind o rată de actualizare folosită înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

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

n) Depozite de la clienți și datorii subordonate

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

Contractele de economisire-creditare permit o economisire neregulată pe o durată diferită de 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 ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare, care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice datoriei respective.

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

p) Beneficiile angajatilor

i) Beneficii pe termen scurt

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

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

ii) Planuri de contributii determinate

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

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

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

iii) Beneficiile angajatilor pe termen lung

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

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

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde modificate, care au fost adoptate de Banca la 1 ianuarie 2017:

- **IAS 12: Recunoasterea creantelor privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate (modificari)**

Obiectivul acestor modificari este sa clarifice cerintele referitoare la creantele privind impozitele amanate aferente pierderilor nerealizate, pentru a aborda diversitatea existenta in practica in ceea ce priveste aplicarea IAS 12 Impozitul pe profit. Problema specifica a faptului ca, in practica, exista diversitate in aplicare, se refera la existenta unei diferente temporare deductibile la reducerea unei valori juste, la recuperarea unui activ la o valoare mai mare decat valoarea sa contabila, la profituri impozabile viitoare probabile si la evaluarea combinata comparativ cu evaluarea separata.. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

- **IAS 7: Inițiativa de prezentare a informațiilor (modificari)**

Obiectivul acestor modificari este sa furnizeze informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze modificarile aparute in privinta datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari aparute atat din fluxuri de trezorerie, cat si din elemente nemonetare. Modificarile specifica faptul ca o modalitate de indeplinire a cerintelor de prezentare este aceea de a furniza o reconciliere tabelara intre soldurile initiale si cele finale in situatia pozitiei financiare in cazul datoriilor rezultate din activitati de finantare, incluzand modificari

din fluxurile de trezorerie aferente activitatii de finantare, modificari rezultate din obtinerea sau pierderea controlului asupra filialelor sau a altor segmente, efectul modificarilor cursurilor de schimb, modificari ale valorii juste si alte tipuri de modificari. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

- **IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016**, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Imbunatatirea anuala descrisa mai jos nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca aceste amendamente nu vor avea impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

➤ **IFRS 12 Prezentarea informatiilor privind interesele in alte entitati:** Modificarea clarifica faptul ca cerintele de prezentare din IFRS 12, cu exceptia celor din informatiile financiare rezumate pentru filiale, asocieri in participatie si entitati asociate, se aplica intereselor unei entitati intr-o filiala, asociere in participatie si entitate asociata care sunt clasificate drept detinute in vederea vanzarii, detinute in vederea distributiei sau activitate intrerupta conform IFRS 5.

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

IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare

- *IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare și evaluare:* Standardul intra în vigoare pentru perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2018 și aplicarea timpurie este permisa. Versiunea finala a IFRS 9 Instrumente financiare reflecta toate fazele proiectului privind instrumentele financiare si înlocuieste 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:

Banca va aplica începând cu ianuarie 2018 standardul IFRS 9 emis in iulie 2014 și va adopta timpuriu modificarile aduse standardului cu aceeasi data. Pe baza evaluării efectuate până în prezent, ajustarea totală cu privire la soldul inițial de capitaluri proprii ale Bancii la 1 ianuarie 2018 estimată ca urmare a adoptării IFRS 9 este de aproximativ 370 mii lei, reprezentand impactul schimbarii metodologiei de calcul a pierderilor din credit asteptate.

Parlamentul European a emis la 27 decembrie 2017 Regulamentul (UE) 2017/2395 privind măsurile tranzitorii de punere în aplicare a standardului IFRS 9. Regulamentul permite două abordări cu privire la recunoașterea impactului din adoptarea standardului asupra capitalului reglementat, astfel:

1. Impactul total se alocă pe o perioadă de maxim cinci ani sau
2. Recunoașterea integrală a impactului total începând cu data adoptării standardului.

Banca a decis să adopte a doua abordare.

IFRS 9 prevede un model cu trei stadii de recunoaștere a pierderilor de risc de credit așteptate bazat pe modificările calității creditului de la data recunoașterii inițiale. Acest model impune ca un instrument financiar care nu este depreciat la recunoașterea inițială să fie clasificat în Stadiul 1 și riscul de credit să fie permanent monitorizat. Dacă se identifică o creștere semnificativă a riscului de credit după recunoașterea inițială, instrumentul financiar se transferă în Stadiul 2 dar nu se consideră ca este depreciat.

Instrumentele financiare în Stadiul 1 înregistrează ajustări de depreciere măsurate la o valoare egală cu partea din pierderile din credit așteptate pe durata de viață care rezultă din evenimente de neîndeplinire a obligațiilor contractuale în următoarele 12 luni.

Instrumentele financiare în Stadiile 2 sau 3 înregistrează ajustări de depreciere măsurate pe baza pierderilor din credit așteptate pe întreaga durată de viață.

În conformitate cu IFRS 9, atunci când se măsoară pierderile de credit așteptate este necesar să se ia în considerare informații cu caracter previzional.

Creșterea semnificativă a riscului de credit

Având în vedere specificul activității Bancii, cu un portofoliu de credite de dimensiuni mici, istoricul redus al arieratelor și insuficiente informații privind istoricul de nerambursare pentru a crea modele IRB sau parametrii de risc bazati pe metode statistice, în vederea conformării cu metodologia IFRS 9, Banca utilizează o abordare simplificată.

Banca neavând implementat un sistem de rating conform argumentelor prezentate mai sus, precum și excepțiile acceptate de cadrul de reglementare IFRS9, banca va aplica doar **criterii calitative** pentru încadrarea în stadii de depreciere a portofoliului de credite.

În momentul în care vor exista suficiente date istorice pentru dezvoltarea unui sistem de rating adecvat, Banca va recalcula pentru perioadele anterioare aceste scoruri pentru a putea aplica de asemenea și **elemente cantitative**.

- *Criterii calitative*

Banca utilizează criteriile calitative ca indicator al creșterii semnificative a riscului de credit.

Criteriile folosite pentru încadrarea în stadiul 3 pentru clienții Administrației Centrale și Instituții de credit sunt:

- Faliment;
- Restructurare;
- Incetarea plăților de dobândă;
- Active vândute în pierdere;
- Plăți restante de principal;
- Autorizație retrasă (în cazul instituțiilor de credit);
- Moratoriu de plată (în cazul clienților administrației centrale);
- Pierdere economică preconizată.

În cazul producerii unuia dintre evenimentele de mai sus, la propunerea departamentului Risc Management și Organizare, Directoratul va analiza și va decide încadrarea activelor respective în stadiul 3.

In cazul existentei unor active incadrate in stadiul 3, se va constitui o ajustare pentru depreciere egala cu diferenta dintre valoarea expunerii brute la cost amortizat si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar estimate.

Criteriile luate in considerare de banca la evaluarea portofoliului de retail, pentru care riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala, dar care nu sunt depreciate, respectiv transferul din Stadiul 1 (12 luni) in Stadiul 2 (intreaga durata de viata a creditului), sunt oricare dintre criteriile de mai jos:

- a) Marcajul "FPL" (expuneri performante cu masuri de restructurare);
- b) Serviciul Datoriei contaminat la nivel de client sau grup de clienti (> 30 zile si <= 90 zile);
- c) Marcajul "Holistic";

Criteriile luate in considerare de banca la evaluarea activelor pentru care riscul de credit a crescut semnificativ de la recunoasterea initiala, conducand la deprecierea acestora, respectiv transferul din Stadiul 2 in Stadiul 3, sunt oricare dintre criteriile de mai jos:

- a) Expunerile NPL (Expuneri neperformante fara masuri active de restructurare);
- b) Expunerile FNPL (Expuneri neperformante cu masuri active de restructurare);

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

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

- **IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii (clarificari)**

Clarificarile se aplica pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Obiectul clarificarilor este de a clarifica intentiile IASB atunci cand a elaborat cerintele standardului IFRS 15 Venituri din contractele cu clientii, in special contabilitatea identificarii obligatiilor de performanta, modificand formularea principiului activelor „identificabile in mod distinct”, a consideratiilor privind mandatarul si mandantul, inclusiv evaluarea faptului ca o entitate actioneaza in calitate de mandatar sau de mandant, precum si aplicarea principiului de control si de licentiere, furnizand indrumare suplimentara cu privire la contabilizarea proprietatii intelectuale si a redeventelor. De asemenea, clarificarile prevad solutii practice suplimentare disponibile entitatilor care fie aplica IFRS 15 complet retrospectiv, fie aleg sa aplice abordarea retrospectiva modificata. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

- **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. Conducerea este in curs de analiza a prevederilor standardului pentru a determina impactul acestuia asupra situatiilor financiare ale bancii.

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

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

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

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile prevad cerinte de contabilizare a efectelor conditiilor necesare pentru a intra in drepturi si a efectelor conditiilor revocabile de intrare in drepturi asupra evaluarii platilor pe baza de actiuni decontate in numerar, a tranzactiilor cu plata pe baza de actiuni cu caracteristica de decontare neta a obligatiilor de impozitare la sursa, precum si pentru modificarile aduse termenilor si conditiilor aplicabile unei plati pe baza de actiuni care schimba clasificarea tranzactiei din tranzactie cu decontare in numerar in tranzactie cu decontare prin emiterea de intrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu a fost încă adoptate de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

- **IAS 40: Transferul la investitii imobiliare (modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile clarifica momentul in care o entitate trebuie sa transfere imobile, inclusiv imobile in curs de constructie sau dezvoltare, in sau din cadrul investitiilor imobiliare. Modificarile prevad ca o modificare de utilizare are loc atunci cand imobilul indeplineste sau nu mai indeplineste definitia investitiilor imobiliare si exista dovezi cu privire la modificarea de utilizare. O simpla schimbare a intentiei conducerii cu privire la utilizarea unui imobil nu furnizeaza dovezi cu privire la o modificare de utilizare. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

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

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

Conducerea a estimat ca acest amendament nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

- **IAS 28: Interese pe termen lung in asociatii si asocieri in participatie (Modificari)**

Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019 si aplicarea timpurie este permisa. Modificarile se refera la faptul daca evaluarea si, in special, cerintele privind deprecierea intereselor pe termen lung in asociatii si asocieri in participatie care, in fond, fac parte din „investitia neta” in respectivul asociat sau asociere in participatie, ar trebui guvernate de IFRS 9, de IAS 28 sau de o combinatie a acestor doua standarde. Modificarile clarifica faptul ca o entitate aplica IFRS 9 Instrumente financiare inainte sa aplice IAS 28, acelor interese pe termen lung carora nu li se aplica metoda punerii in echivalenta. In aplicarea IFRS 9, entitatea nu tine cont de ajustarile valorii contabile a intereselor pe termen lung care sunt generate de aplicarea IAS 28. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

- **Interpretare IFRIC 22: Tranzacțiile în valută și în avans**

Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 si aplicarea timpurie este permisa. Interpretarea clarifica modul de contabilizare a tranzactiilor care includ primirea sau plata unor sume in avans in valuta. Interpretarea acopera tranzactii in valuta pentru care entitatea recunoaste un activ nemonetar sau o datorie nemonetara rezultate din plata sau primirea unei sume in avans inainte ca entitatea sa recunoasca activul, cheltuiuala sau venitul aferent. Interpretarea prevede ca, pentru a determina cursul de schimb, data tranzactiei este data recunoasterii initiale a activului nemonetar platit in avans sau a datoriei din venitul amanat. In cazul in care exista mai multe plati sau incasari efectuate in avans, atunci entitatea trebuie sa determine o data a tranzactiei pentru fiecare plata sau incasare a sumei in avans. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2014 – 2016, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2018 in cazul IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara si pentru IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie. Aplicarea timpurie este permisa in cazul IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptata de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

➤ ***IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara:*** Aceasta imbunatatire elimina exceptarile pe termen scurt cu privire la informatiile de furnizat cu privire la instrumentele financiare, beneficiile angajatilor si entitatile de investitii, aplicabile pentru entitatile care adopta pentru prima data Standardele Internationale de Raportare Financiara.

➤ ***IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie:*** Modificarile clarifica faptul ca alegerea de a evalua la valoarea justa prin contul de profit si pierdere o investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie care este detinuta de o entitate care reprezinta o asociere in participatiune sau de o alta entitate care se califica, este disponibila pentru fiecare investitie intr-o entitate asociata sau intr-o asociere in participatie pentru fiecare investitie in parte, la recunoasterea initiala.

- **INTERPRETAREA IFRIC 23: Incertitudine cu privire la tratamentele aplicate pentru impozitul pe profit**

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

si contabilitatea modificarii evenimentelor si imprejurarilor. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE.

Conducerea a estimat ca acest amendament nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

IASB a emis Imbunatatirile Anuale ale IFRS – Ciclul 2015 – 2017, care reprezinta o colectie de modificari ale IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2019, aplicarea timpurie fiind permisa. Aceste imbunatatiri anuale nu au fost inca adoptate de UE.

Conducerea a estimat ca acest amendament nu are impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii.

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi si IFRS 11 Angajamente comune:** Modificarile aduse IFRS 3 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, aceasta reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere. Modificarile aduse IFRS 11 clarifica faptul ca, atunci cand o entitate obtine controlul comun asupra unei intreprinderi care este o operatiune in participatie, entitatea nu reevalueaza interesele detinute anterior in respectiva intreprindere.
- **IAS 12 Impozitul pe profit:** Modificarile clarifica faptul ca efectele asupra impozitului pe profit ale platilor privind instrumentele financiare clasificate drept capitaluri proprii, trebuie recunoscute conform modului in care au fost recunoscute tranzactiile sau evenimentele din trecut care au generat profit distribuibil.
- **IAS 23 Costurile indatorarii:** Modificarile clarifica punctul 14 din standard conform caruia, atunci cand un activ calificabil este disponibil pentru utilizarea sa dorita sau pentru vanzare si unele dintre imprumuturile specifice aferente activului calificabil respectiv raman restante la acel moment, imprumutul respectiv trebuie inclus in fondurile pe care o entitate le imprumuta, in general.

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 adevcarea 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

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:

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

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

Auditul intern efectuează 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 bancii 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 bancii, 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 clientelei

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 Bancii;
- Stabilește și menține standarde sănătoase de creditare;
- Analizează și aprobă aplicațiile de credit, precum și modificările ulterioare aprobării;
- Analizează și monitorizează activitatea de creditare din cadrul Direcției Creditare, stabilind măsuri concrete pentru îmbunătățirea acesteia;
- Aprobă măsurile care trebuie luate în cazul creditelor neperformante.

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

La 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016, situația expunerii la riscul de credit se prezintă după cum urmează:

31 decembrie 2017	Expuneri brute subcolateralizate	Garantii aferente expunerilor brute subcolateralizate	Diferenta	Expuneri brute supracolateralizate	Garantii aferente expunerilor brute supracolateralizate	Diferenta
Credite și avansuri acordate clienților din care						
Credit anticipat	14.174.126	5.198.670	-8.975.456	20.557.723	43.217.686	22.659.962
Credit direct		-	-	27.337.316	62.258.162	34.920.846
Credit intermediar	12.754.199	5.355.476	-7.398.723	3.519.165	5.219.456	1.700.291
Credit locativ	13.651.214	-	-13.651.214	11.562.542	68.212.194	56.649.652
Total	40.579.539	10.554.145	-30.025.393	62.976.747	178.907.498	115.930.751
<hr/>						
31 decembrie 2016	Expuneri brute subcolateralizate	Garantii aferente expunerilor brute subcolateralizate	Diferenta	Expuneri brute supracolateralizate	Garantii aferente expunerilor brute supracolateralizate	Diferenta
Credite și avansuri acordate clienților din care						
Credit anticipat	20.885.957	6.978.565	-13.907.393	24.189.435	51.686.785	27.497.350
Credit direct		-	-	30.263.414	66.074.466	35.811.052
Credit intermediar	16.708.699	6.962.845	-9.745.853	5.672.500	8.420.459	2.747.959
Credit locativ	12.295.457	-	-12.295.457	13.397.363	75.318.674	61.921.311
Total	49.890.113	13.941.410	-35.948.703	73.522.712	201.500.384	127.977.672

Analiza expunerilor maxime la riscul de credit și a garantiilor

Expunerea maximă la riscul de credit pe clase de risc la 31 decembrie 2017 și 31 decembrie 2016 este prezentată mai jos. De asemenea, este prezentată și valoarea justă a garantiilor eligibile Basel III și expunerea netă la riscul de credit.

<i>31 decembrie 2017</i>	Expunere maxima la riscul de credit	Depozite colaterale	Expunere neta
Expuneri fata de administratii centrale sau banci centrale	516.717.349	0	516.717.349
Expuneri fata de institutii de credit	1.833.106	0	1.833.106
Expuneri de tip retail	52.016.923	18.854.405	33.162.518
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	50.186.403	0	50.186.403
Expuneri in stare de nerambursare	327.712	153.115	174.597
Alte elemente	1.332.828	0	1.332.828
Total	622.414.321	19.007.520	603.406.801

<i>31 decembrie 2016</i>	Expunere maxima la riscul de credit	Depozite colaterale	Expunere neta
Expuneri fata de administratii centrale sau banci centrale	617.098.454	-	617.098.454
Expuneri fata de institutii de credit	2.480.205	-	2.480.205
Expuneri de tip retail	64.079.202	22.927.426	41.151.776
Expuneri garantate cu ipoteci asupra bunurilor imobile	57.462.476	-	57.462.476
Expuneri in stare de nerambursare	499.427	212.269	287.158
Alte elemente	1.320.343	-	1.320.343
Total	742.940.107	23.139.695	719.800.412

Efectul financiar al colateralelor de tip proprietati imobiliare asupra portofoliului de credite este de 174.597 RON, iar a colateralelor de tip depozite este de 153.115 RON, reprezentand cresterea provizionului de risc de credit la 31 Decembrie 2017, atunci cand acesta se estimeaza fara a considera acoperirea cu colaterale.

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

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

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

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 impartirea creditelor in functie de clasificarea de mai sus este urmatoarea (sume nete de ajustari depreciere):

31 decembrie 2017	Nota	Valoare contabila	Credite nici restante, nici depreciate	Credite restante, dar nedepreciate	Credite depreciate
Credite si avansuri acordate bancilor	13	6.400.400	6.400.400	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	14	102.531.038	98.000.830	4.202.496	327.712
31 decembrie 2016					
Credite si avansuri acordate bancilor	13	38.200.531	38.200.531	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	14	122.041.106	118.357.504	3.184.176	499.426

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

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

31 decembrie 2017	Credite nici restante, nici depreciate		Restante dar nedepreciate		Depreciate		Total
Categoria de performanta financiara							
	A	>A	A	>A	A	>A	
Credite Locative	24.463.926	320.024	257.724	31.818	-	-	25.073.492
Credite Intermediare	15.366.100	115.144	395.533		-	77.106	15.953.883
Credite Anticipate	32.456.456	77.166	1.668.377	99.400	47.473	28.536	34.377.409
Credite Directe	25.105.077	96.937	1.532.282	217.362	101.635	72.963	27.126.255
Total	97.391.569	609.271	3.853.916	348.579	149.108	178.604	102.531.038

31 decembrie 2016	Credite nici restante, nici depreciate		Restante, dar nedepreciate		Depreciate		Total
Categoria de performanta financiara							
	A	>A	A	>A	A	>A	
Credite Locative	25.119.025	58.647	349.184		0		25.526.856
Credite Intermediare	21.257.867		737.758		124.510		22.120.135
Credite Anticipate	43.254.745		1.050.689		107.745		44.413.179
Credite Directe	28.667.219		909.463	137.083	26.595	240.576	29.980.936
Total	118.298.856	58.647	3.047.094	137.083	258.850	240.576	122.041.106

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 2017 si 31 decembrie 2016 clasamentul cronologic al expunerilor restante si nedepreciate este urmatorul:

31 decembrie 2017	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere	Depozite colaterale	Expunere neta de ajustari	Expunere neta de ajustari si depozite
1-30 zile	2.042.239	7.148	492.224	2.035.091	1.542.867
31-60 zile	1.521.174	5.324	252.338	1.515.850	1.263.512
61-90 zile	653.843	2.288	38.490	651.554	613.065
Total	4.217.256	14.760	783.052	4.202.496	3.419.444

31 decembrie 2016	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere	Depozite colaterale	Expunere neta de ajustari	Expunere neta de ajustari si depozite
1-30 zile	2.211.342	7.740	495.186	2.203.603	1.708.417
31-60 zile	984.018	3.444	146.548	980.574	834.026
61-90 zile	0	0	0	0	0
Total	3.195.360	11.184	641.733	3.184.176	2.542.443

Ajustari pentru depreciere

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

Componentele principale ale acestei ajustari sunt:

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

Banca apreciaza ca semnalele relevante pentru indicarea deprecierei expunerilor sunt cele descrise in nota 3f vii). La 31 decembrie 2017, in baza metodologiei interne descrise la Nota 3f vii, Banca recunoaste o ajustare pentru pierderi din creditele si avansurile acordate clientilor in valoare de 1.025.243 RON (31 decembrie 2016: 1.371.717 RON). O prezentare mai detaliata a creditelor si a ajustarilor pentru deprecierea creditelor este urmatoarea:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
<i>RON</i>		
Total credite inainte de ajustari pentru depreciere	103.556.282	123.412.823
Deprecieri colective (depreciere inregistrata dar neidentificata - IBNR)	-358.975	-424.983
Deprecieri identificate la nivel de grup	-524.523	-946.734
Deprecieri identificate la nivel individual	-141.745	-
Total	102.531.038	122.041.106

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 2017 si 31 decembrie 2016 sunt prezentate mai jos:

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
<i>RON</i>		
Garantii constand in depozite colaterale	19.026.986	23.137.606
Ipoteci imobiliare	170.434.657	192.209.369
Alte garantii	4.276.658	4.807.856
Total	193.738.301	220.154.831

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.

Riscuri legate de activitatea de creditare

Riscul de tara

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

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

Riscul rezidual

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

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

Concentrarea riscului de credit

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

O analiza la data raportarii a concentrarii riscului de credit rezultat din creditele si avansurile acordate si din titlurile de valoare este urmatoarea:

RON	Note	Credite si avansuri acordate clientelei		Credite si avansuri acordate bancilor		Titluri de valoare	
		2017	2016	2017	2016	2017	2016
Concentratie pe sectoare							
Banci	13	-	-	6.400.400	38.200.531	-	-
Retail/Persoane fizice	14	102.531.038	122.041.106	-	-	-	-
Statul Roman	15/16	-	-	-	-	510.093.443	578.897.923
		102.531.038	122.041.106	6.400.400	38.200.531	510.093.443	578.897.923
Concentratie pe regiuni geografice							
Ardeal		18.570.311	22.122.815	-	-	-	-
Banat		2.588.637	3.085.095	-	-	-	-
Crisana		1.759.814	2.431.104	-	-	-	-
Maramures		2.131.244	2.418.139	-	-	-	-
Moldova		20.453.201	23.259.963	-	-	-	-
Muntenia		19.779.894	22.973.412	-	-	-	-
Oltenia		6.826.885	8.716.812	-	-	-	-
Dobrogea		1.743.168	2.696.703	-	-	-	-
Bucuresti		28.677.885	34.337.063	6.400.400	38.200.531	51.413.688	51.476.451
Ministerul Finantelor Publice		-	-	-	-	458.679.755	527.421.472
		102.531.038	122.041.106	6.400.400	38.200.531	510.093.443	578.897.923

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

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

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

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

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

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

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

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

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

În tabelele de mai jos sunt detaliate ecarterurile Bancii privind rata dobânzii la data de 31 decembrie 2017 și la 31 decembrie 2016, prezentate la data cea mai apropiată dintre data maturității și data schimbării dobânzii de referință:

31 decembrie 2017	Nota	Valoare contabila	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani
In RON						
Active financiare nederivate						
Numerar si echivalente de numerar	12	2.063.964	2.063.964	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	6.400.400	6.400.400	-	-	-
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	367.478.141	25.791.642	46.753.039	256.346.590	38.586.870
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	142.615.302	46.311.133	53.925.961	42.378.208	-
Credite si avansuri acordate clientelei	14	102.531.038	37.231	688.074	9.695.885	92.109.848
Alte active	19	272.167	272.167	-	-	-
Total active financiare		621.361.012	80.876.537	101.367.074	308.420.683	130.696.718
Datorii financiare nederivate						
Depozite atrase de la clienti	20	544.992.033	237.970.000	51.638.233	239.122.464	16.261.335
Alte datorii	22	9.471.071	9.471.071	-	-	-
Total datorii financiare		554.463.103	247.441.071	51.638.233	239.122.464	16.261.335
Surplus / (deficit)		66.897.909	-166.564.534	49.728.841	69.298.219	114.435.383
31 decembrie 2016						
	Nota	Valoare contabila	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani
In RON						
Active financiare nederivate						
Numerar si echivalente de numerar	12	2.687.912	2.687.912	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	38.200.531	38.200.531	-	-	-
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	473.465.343	-	101.366.186	313.714.563	58.384.594
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	105.432.580	-	25.881.916	79.550.663	-
Credite si avansuri acordate clientelei	14	122.041.106	4.528.254	8.742.676	57.945.048	50.825.128
Alte active	19	260.338	260.338	-	-	-
Total active financiare		742.087.810	45.677.035	135.990.779	451.210.274	109.209.722
Datorii financiare nederivate						
Depozite atrase de la clienti	20	666.015.104	279.023.932	57.658.594	300.191.192	29.141.386
Alte datorii	22	1.789.709	1.789.709	-	-	-
Total datorii financiare		667.804.813	280.813.641	57.658.594	300.191.192	29.141.386
Surplus / (deficit)		74.282.997	-235.136.606	78.332.185	151.019.082	80.068.336

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 2017:

Intervalul de variatie al ratelor de dobanda		
Active	MIN	MAX
Credite si avansuri acordate bancilor	0,25%	2,45%
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	1,47%	7,22%
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	0,82%	2,36%
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	0,5%	3,25%

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 2016:

Intervalul de variatie al ratelor de dobanda		
Active	MIN	MAX
Credite si avansuri acordate bancilor	0,25%	0,4%
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	1,47%	7,25%
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	0,5%	3,47%
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	0,4%	0,5%

In ceea ce priveste senzitivitatea la riscul de rata a dobanzii, in conformitate cu prevederile legale, banca monitorizeaza valoarea indicatorului "modificarea potentiala a valorii economice a unei institutii de credit ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii ", socul aplicat fiind de +/-200 bps. Acest indicator este calculat conform prevederilor Regulamentului 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului. Modificarea potentiala a valorii economice a Bancii ca urmare a schimbarii nivelurilor ratelor dobanzii pentru 31 decembrie 2017 este de 5,03% (31 decembrie 2016: 6,78%) din fondurile proprii (2017: 65.063.597 lei si 2016: 69.453.914 lei) calculate in conformitate cu prevederile Regulamentului 575/2013 al Parlamentului European si al Consiliului. Banca respecta cerinta legala de maxim 20%.

d) Riscul de lichiditate

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

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

Politica Bancii de gestionare a riscului de lichiditate consta in pastrarea unui anumit nivel al resurselor lichide pentru a permite plata datoriilor la scadenta acestora si pentru a fi in conformitate cu normele si reglementarile Bancii Nationale a Romaniei. Strategia Bancii de gestionare a lichiditatilor este revizuita si supusa aprobarii anual de catre Directoratul Bancii. Efectuarea investitiilor la data achizitiei este decisa si in functie de maturitatea acestora, astfel incat expunerea la riscul de lichiditate sa fie distribuita prudent pe benzile de maturitate. Toate instrumentele financiare cu dobanzi fixe sunt achizitionate cu intentia generala de a le detine pana la scadenta (strategia „cumpara si pastreaza”). Totusi, Banca a clasificat mai multe instrumente de creante ca disponibile pentru vanzare, cu scopul de a fi in masura sa obtina o rezerva de lichiditate adecvata, atunci cand va fi cazul.

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

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

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

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

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

Departamentul Trezorerie mentine un nivel minim de lichiditati pentru a fi folosite in cazul platilor neprogramate, fara a pierde veniturile din dobanzi din retragerea in avans a plasamentelor.

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

31 decembrie 2017	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	2.063.964	2.063.964	2.063.964	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	6.400.400	6.400.400	6.400.400	-	-	-
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	367.478.141	398.979.275	27.866.875	59.767.000	311.345.400	-
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	142.615.302	145.584.875	46.545.875	56.129.000	42.910.000	-
Credite si avansuri acordate clientelei	14	102.531.038	103.556.234	4.495.879	12.543.970	44.774.435	41.741.951
Alte active	19	272.167	272.167	272.167	-	-	-
Total		621.361.012	656.856.915	87.645.160	128.439.970	399.029.835	41.741.951
Datorii financiare nederivate							
Datorii fata de clientela	20	-544.992.033	- 526.552.989	- 208.910.536	- 52.127.837	- 248.452.582	- 17.062.034
Alte datorii	22	- 9.471.071	- 9.471.071	- 9.471.071	-	-	-
Total		- 554.463.103	- 536.024.060	- 218.381.607	- 52.127.837	- 248.452.582	- 17.062.034
Surplus / (deficit)		66.897.909	120.832.855	- 130.736.447	76.312.133	150.577.253	24.679.917

31 decembrie 2016	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	2.687.912	2.687.912	2.687.912	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	38.200.531	38.200.531	38.200.531	-	-	-
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	473.465.343	519.023.300	3.404.375	116.639.650	360.873.275	38.106.000
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	105.432.580	107.602.250	1.460.875	27.551.500	78.589.875	-
Credite si avansuri acordate clientelei	14	122.041.106	124.916.702	4.587.752	9.106.133	59.731.535	51.491.282
Alte active	19	260.338	260.338	260.338	-	-	-
Total		742.087.810	792.691.033	50.601.783	153.297.283	499.194.685	89.597.282
Datorii financiare nederivate							
Datorii fata de clientela	20	- 666.015.104	-669.113.349	- 268.427.679	- 58.205.280	- 311.904.098	30.576.292
Alte datorii	22	-1.789.709	-1.789.709	-1.789.709	-	-	-
Total		- 664.225.395	- 667.323.640	- 266.637.970	- 58.205.280	- 311.904.098	- 30.576.292
Surplus / (deficit)		77.862.415	125.367.393	- 216.036.187	95.092.003	187.290.587	59.020.990

e) Riscul de piata

Gestiunea riscurilor de piata

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

f) Riscul operational

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

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

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

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

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

g) Gestionarea capitalului

Reglementările 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 2017 cat si la 31 decembrie 2016.

Banca a indeplinit permanent si integral cerintele reglementate de capital.

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

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

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

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

Capitalul de reglementare al Bancii este analizat la doua niveluri:

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

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

<i>In RON</i>	2017	2016
Nivel 1 de capital	65.063.597	69.453.914
Capitalul social	131.074.560	131.074.560
Rezultat reportat si rezerve	-65.027.746	-60.836.796
Mai putin activele necorporale	-983.217	-783.850
Nivel 2 de capital	-	-
Total capital*	65.063.597	69.453.914
Cerinte de capital pentru riscul de credit	4.538.116	5.254.396
Cerinte de capital pentru riscul de piata	-	-
Cerinte de capital pentru riscul operational	2.871.587	3.048.026
Total cerinte de capital	7.409.702	8.302.422
Indicatorul de solvabilitate (Total capital/ Cerinte de capital *8%)	70,25%	66,92%

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

Adecvarea de capital este monitorizata lunar, obiectivele Bancii fiind mentinerea unei rate adecvata 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 recuperarilor pe tip credite etc.). Pentru moment, concluzia acestor analize este ca datele nu sunt relevante statistic pentru a folosi propriul istoric. Ca urmare, cu exceptia creditelor depreciate, individual semnificative (unde este utilizata metoda Discounted Cash Flows), Banca se raporteaza la benchmarkurile actionarilor sai, fundamentandu-si astfel un procent adecvat caracteristicilor propriului portofoliu, pe care il utilizeaza pentru calculul ajustarilor de depreciere. Metodologia si ipotezele folosite sunt revizuite regulat, pentru a se verifica daca este oportun ca banca sa isi construiasca modele proprii, astfel incat apreciem ca decalajele intre valorile estimate si valorile reale sunt minime. Metodologia si ipotezele folosite pentru a estima pierderile din depreciere sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente intre valorile estimate si valorile reale.

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

In acest scop se poate utiliza fundamentarea calculului ajustarilor IFRS pentru anul 2017 in baza simularii la Decembrie 2016. Prin aplicarea metodologiei Migration Matrix pe portofoliul propriu rezulta un procent (PD*LGD) de 0,10%. Ca urmare a analizelor realizate cu ocazia implementarii IFRS 9 in 2018 a fost identificata metodologia "Long-Run Average PD with Observation Weights and Real Data" cu ajutorul careia se obtin rezultate acceptabile pe baza datelor din propriului portofoliu. O metodologie similara este utilizata si de actionarul Raiffeisen Bausparkasse Austria.

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.

6. Active si datorii financiare

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

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

Tabelul de mai jos analizeaza valoarea justa a instrumentelor financiare in functie de nivelul ierarhiei valorii juste in care este incadrata evaluarea. La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016 instrumentele Bancii recunoscute la valoarea justa sunt titlurile de valoare clasificate in categoria instrumentelor disponibile spre vanzare. Instrumentele financiare clasificate ca detinute pana la scadenta sunt prezentate la valoarea justa numai din motive de prezentare conform standardului (vezi nota 6).

Clasificari contabile si valori juste

La 31 decembrie 2017, valoarea justa si valoarea contabila a activelor si datoriilor financiare erau urmatoarele:

<i>31 decembrie 2017</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	-	-	-	2.063.964	2.063.964	2.063.964
Credite si avansuri acordate bancilor	-	6.400.400	-	-	6.400.400	6.400.400
Credite si avansuri acordate clientilor	-	102.531.03 8	-	-	102.531.038	102.531.038
Titluri de valoare detinute pana la scadenta, din care :	367.478.141	-	-	-	367.478.141	370.313.473
<i>emise de Ministerul Finantelor</i>	<i>316.064.453</i>				<i>316.064.453</i>	<i>318.449.031</i>
<i>emise de Primaria Municipiului Bucuresti</i>	<i>51.413.688</i>				<i>51.413.688</i>	<i>51.864.442</i>
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	-	-	142.615.302	-	142.615.302	142.615.302
Total active financiare	367.478.141	108.931.43 8	142.615.302	2.063.964	621.088.845	623.924.177
Datorii						
Datorii fata de clientela	-	-	-	544.992.032	544.992.032	544.992.032
Alte datorii	-	-	-	9.471.071	9.471.071	9.471.071
Total datorii financiare	-	-	-	554.463.103	554.463.103	554.463.103

La 31 decembrie 2016, valoarea justa si valoarea contabila a activelor si datoriilor financiare erau urmatoarele:

31 decembrie 2016	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	-	-	-	2.687.912	2.687.912	2.687.912
Credite si avansuri acordate bancilor	-	38.200.531	-	-	38.200.531	38.200.531
Credite si avansuri acordate clientilor	-	122.041.106	-	-	122.041.106	122.041.106
Titluri de valoare detinute pana la scadenta, din care :						
<i>emise de Ministerul Finantelor</i>	473.465.343	-	-	-	473.465.343	490.110.603
<i>emise de Primaria Municipiului Bucuresti</i>	421.988.892				421.988.892	436.070.779
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	51.476.451				51.476.451	54.039.824
	-	-	105.432.580	-	105.432.580	105.432.580
Total active financiare	473.465.343	160.241.637	105.432.580	2.687.912	741.827.472	758.472.732
Datorii						
Datorii fata de clientela	-	-	-	666.015.104	666.015.104	666.015.104
Alte datorii	-	-	-	1.789.709	1.789.709	1.789.709
Total datorii financiare	-	-	-	667.804.813	667.804.813	667.804.813

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

Titluri detinute pana la scadenta: Aceasta categorie include instrumentele financiare (titluri de stat) clasificate ca detinute pana la scadenta. Operatiunea de estimare a valorii de piata a fost efectuata la data intocmirii balantei si nu include costurile de tranzactionare. Actualizarea valorii fluxurilor de numerar aferente titlurilor de stat presupune utilizarea scadentarii instrumentului asa cum este descris in prospectul de emisiune, iar rata de actualizare pentru activele financiare clasificate pe nivelul 2, este determinată prin interpolare pe baza ratelor fixing comunicate de Banca Nationala a României la data de intocmire a balantei. La 31 decembrie 2017 aceste rate se situau intre 2,19% - 4,42% (la 31 decembrie 2016 intre: 0,91% - 3,11%).

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

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

La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016 valorile juste ale activelor si datoriilor financiare analizate pe nivelele de ierarhie justa se prezinta astfel:

31 Decembrie 2017

<i>In RON</i>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active			
Numerar si conturi curente numerar	2.063.964	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	6.400.400	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	102.531.038
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	318.449.031	51.864.442-	-
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	142.615.302	-	-
Datorii			
Depozite atrase de la clienti	-	-	544.992.032
Alte datorii	-	-	448.725

31 Decembrie 2016

<i>In RON</i>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
Active			
Numerar si conturi curente numerar	2.687.912	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	-	-	38.200.531
Credite si avansuri acordate clientelei	-	-	122.041.106
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	436.070779	54.039.824	-
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	105.432.580	-	-
Datorii			
Depozite atrase de la clienti	-	-	666.015.104
Alte datorii	-	-	550.506

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 furnizori sau catre angajatii Bancii.

7. Venituri nete din dobanzi

<i>In RON</i>	2017	2016
Venituri din dobanzi		
Conturi curente si depozite la banci	61.792	62.607
Efecte publice si valori similare, obligatiuni si alte titluri cu venit fix	15.779.959	17.928.493
Venituri din dobanzi aferente creditelor	7.171.954	7.728.541
Total venituri din dobanzi	23.013.705	25.719.641

Veniturile din dobanzi aferente creditelor depreciate recunoscute in 2017 sunt in valoare de 75.553 RON (127.313 RON la 31 decembrie 2016).

<i>In RON</i>	2017	2016
Cheltuieli cu dobanzile		
Cheltuieli cu dobanzile aferente depozitelor clientilor	10.773.620	11.701.465
Alte cheltuieli cu dobanzile	170.560	92.425
Total cheltuieli cu dobanzile	10.944.180	11.793.890
Venituri nete din dobanzi	12.069.525	13.925.751

8. Venituri nete din comisioane

Venituri din taxe si comisioane	2017	2016
Comisioane deschidere contracte de economisire-creditare	73.282	2.193.416
Alte comisioane (comisioane de administrare cont, comision rezilieri, etc.)	5.160.479	5.841.417
Total venituri din taxe si comisioane	5.233.761	8.034.833

	2017	2016
Cheltuieli cu taxe si comisioane		
Comisioane aferente activitatii de distributie a contractelor de economisire-creditare	19.775	1.723.928
Comisioane aferente platilor	133.468	120.308
Total cheltuieli cu taxe si comisioane	153.243	1.844.236
Venituri nete din taxe si comisioane	5.080.518	6.190.597

9. Cheltuieli salariale

In RON

	2017	2016
Cheltuieli cu salariile personalului	6.321.092	5.985.693
Cheltuieli privind pensiile	953.158	930.660
Cheltuieli cu contributia la fondul de somaj	41.089	41.248
Cheltuieli cu contributia la fondul de asigurari sociale de sanatate	356.313	353.161
Cheltuieli cu tichetele de masa si alte taxe	115.847	140.655
Total	7.787.499	7.451.417

La 31 decembrie 2017 Banca avea 61 salariatii (31 decembrie 2016: 62). Numarul mediu de salariatii in cursul anului 2017 a fost de 62 (2016: 70).

Numarul angajatilor cu norma redusa de munca a fost de 3 (31 decembrie 2016: 3).

Cheltuielile cu salariile administratorilor in anul 2017 au fost de 1.421.552 RON (2016: 1.041.462 RON), incluse in cheltuielile cu salariile personalului.

10. Alte cheltuieli de exploatare

<i>In RON</i>	2017	2016
Cheltuieli cu publicitatea	82.286	89.372
Chirie sediu (i)	846.620	1.088.101
Alte cheltuieli administrative cu sediul	455.009	614.759
Cheltuieli IT si de comunicatii (ii)	2.224.702	2.222.934
Cheltuieli cu onorariile de audit si consultanta fiscala (iii)	300.169	142.321
Cheltuieli cu taxe si impozite	320.116	397.650
Cheltuieli cursuri de pregatire profesionala	22.163	30.139
Cheltuieli cu deplasarile personalului	94.949	136.797

Contributia la Fondul de Garantare al Depozitelor in Sistemul Bancar	189.948	1.322.471
Pierderi /(Castiguri) nete din cedarea imobilizarilor corporale	-77.881	350.788
Alte cheltuieli de exploatare (iv)	8.944.696	2.106.294
Total	13.402.778	8.501.626

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

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

	2017	2016
Plati viitoare de leasing		
Pana la 1 an	771.600	1.144.357
Intre 1 an si 5 ani	3.086.400	4.577.429
Peste 5 ani	4.243.800	7.438.322

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

(ii) Cheltuielile IT si de comunicatii includ: cheltuieli de mentenanta pentru aplicatiile IT interne de core banking (2017: 1.361.460 RON; 2016: 1.317.704 RON) si alte aplicatii informatice (2017: 133.631 RON; 2016: 106.596 RON) precum si cheltuieli de comunicatii ce cuprind in principal convorbirile telefonice (2017: 65.079 RON; 2016: 85.073 RON) si serviciile Reuters (2017: 106.155 RON; 2016: 102.304 RON).

(iii) Cheltuielile cu onorariile de audit se impart in: cheltuieli cu auditul statutar (2017: 67.732 RON; 2016: 68.141. RON); alte cheltuieli de audit (2017: 22.277 RON; 2016: 22.717 RON) si cheltuieli in legatura cu IFRS 9 (2017: 124.890 RON). Sumele includ TVA.

(iv) Alte cheltuieli de exploatare contin alte cheltuieli administrative care nu au fost detaliate in liniile de mai sus, cum ar fi: servicii de call-center pentru clienti 2017: 152.729 RON (2016: 107.586 RON) si cheltuieli cu asigurarile pentru activele Bancii si a personalului 2017: 90.103 RON (2016: 129.151 RON) precum si provizionul aferent litigiului cu Curtea de Conturi in suma de 7.219.335 lei (nota 22).

11. Cheltuiala si venitul cu impozitul pe profit

Elementele de cheltuieli cu impozitul pe profit sunt:

	2017	2016
Cheltuiala cu impozit profit curent conform legislatiei fiscale	490.103	461.070
Cheltuiala / (Venitul) cu Impozit amanat referitor la generarea diferentelor temporare	-79.253	-44.878
Cheltuiala / (Venit) cu impozitul pe profit raportata in contul de profit sau pierdere	410.850	416.192
	2017	2016
Profit/(pierdere) contabila inainte de impozitare	-5.140.164	2.138.707
Impozit la cota statutară de 16%	-822.426	342.193
Impozit pe profit amanat aferent pierderii reportate nerecunoscut in perioada	822.426	
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile, veniturilor neimpozabile si altor diferente permanente	8.503.306	1.154.759
<i>din care:</i>		
<i>Cheltuieli cu provizioanele nedeductibile</i>	8.037.809	1.115.565
<i>Cheltuieli nedeductibile din amortizare</i>	153.230	171.329
<i>Alte cheltuieli nedeductibile (impozit pe profit, sponsorizari etc)</i>	862.742	1.009.932
<i>Venituri neimpozabile din provizioane</i>	-550.475	-1.012.079
<i>Alte sume neimpozabile</i>	-	-129.989
Profit fiscal	3.363.142	3.293.466
Impozit la cota statutară de 16%	490.103	526.620
Diferenta impozit profit pentru anul 2015	0	13.484
Cheltuiala/(Venit) cu impozitul in profit	490.103	540.104

Principalele venituri neimpozabile sunt veniturile din reluarea provizioanelor care anterior au fost cheltuieli nedeductibile in valoare de 550.475 RON (2016: 1.012.079 RON).

Principalele cheltuieli nedeductibile sunt cele pentru constituirea de provizioane in valoare de 8.037.809 RON (2016: 1.115.446 RON) din care : provizion pentru litigii in suma de 7.219.335 lei, provizioane pentru cheltuieli de personal in suma de 813.500 lei, alte provizioane pentru cheltuieli diverse in suma de 4.973 lei, cheltuieli din amortizare 153.230 RON (2016: 171.329 RON), precum

si alte cheltuieli nedeductibile impozitul pe profit, sponsorizari si cotizatii care depasesc limitele prevazute de legislatia fiscala, de 862.742 RON (2016: 1.009.932 RON).

12. Numerar si conturi curente

<i>In RON</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Numerar in casierie	7.352	11.378
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	223.506	196.329
Conturi curente la alte banci	48.762	67.045
Decontari in tranzit	1.784.344	2.413.160
Total	2.063.964	2.687.912

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

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

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

13. Credite si avansuri acordate bancilor

Creditele si avansurile acordate bancilor sunt la dispozitia imediata a Bancii si nu sunt grevate de sarcini. La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 erau in sold depozite la termen la urmatoarele banci:

<i>31 decembrie 2017</i>	
Banca Nationala a Romaniei	6.400.400
Total	6.400.400

<i>31 decembrie 2016</i>	
Banca Nationala a Romaniei	38.200.531
Total	38.200.531

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

14. Credite si avansuri acordate clientilor

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Credite garantate cu ipoteca, din care:	62.976.762	73.488.866
Credite Intermediare	3.519.165	5.638.654
Credite Locative	11.562.562	13.397.363
Credite Anticipate	20.557.719	24.189.435
Credite Directe	27.337.316	30.263.414
Credite garantate cu alte garantii sau negarantate, din care:	40.579.520	49.923.955
Credite Intermediare	12.754.199	16.742.545
Credite Locative	13.651.195	12.295.457
Credite Anticipate	14.174.126	20.885.955
Total credite inainte de ajustarile pentru deprecierea creditelor	103.556.282	123.412.823
Ajustari specifice riscului de credit	- 1.025.244	-1.371.717
Credite si avansuri acordate clientilor la valoare neta	102.531.038	122.041.106

	2017	2016
Ajustari pentru depreciere la inceputul exercitiului financiar	1.371.717	1.808.088
- Constituirii de provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	3.561.297	2.357.275
- Reluări de provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	- 3.305.892	-1.172.338
- Utilizari de provizioane generate de derecunoasterea creditelor	- 621.280	-1.692.487
- Cheltuieli cu ajust. pt dobanzi calculate aferente creantelor depreciate (unwinding)	19.402	71.179
Ajustari pentru depreciere la sfarsitul exercitiului financiar	1.025.244	1.371.717

15. Titluri de valoare clasificate ca detinute pana la scadenta

La 31 decembrie 2017, investitiile in valori mobiliare detinute pana la scadenta cuprind titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice, in valoare de 316.064.453 RON (31 decembrie 2016: 473.465.343.RON). De asemenea, Banca detinea obligatiuni emise de Municipiul Bucuresti in valoare de 51.413.688 RON (2016: 51.476.451 RON).

Titlurile de valoare aflate in portofoliul de investitii si detinute pana la scadenta sunt instrumente exprimate in RON, avand cuponul fix cuprins intre 2,5% si 5,95% p.a . (31 decembrie 2016: 2,5% si 6,75% p.a.). Maturitatea initiala a acestor instrumente este intre 3 si 11 ani.

La 31 decembrie 2017, titluri de stat in valoare de 4.000.000 RON erau gajate de catre Banca in favoarea Bancii Nationale a Romaniei (31 decembrie 2016: 4.000.000 RON), in conformitate cu Regulamentul 1/2005 privind sistemele de plati care asigura compensarea fondurilor.

16. Titluri de valoare clasificate ca disponibile pentru vanzare

La 31 decembrie 2017, plasamentele in valori mobiliare detinute pentru vanzare cuprind titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice, in valoare de 142.615.302 RON (31 decembrie 2016: 105.432.580 RON).

Titlurile de valoare clasificate ca disponibile pentru vanzare sunt instrumente exprimate in RON, cu o scadenta contractuala intre 1 si 8 ani si un randament cuprins intre 0,73% -5,75% p.a. (2016: 2,15% - 6.75%).

17. Imobilizari corporale

<i>In RON</i>	Aparatura birotica si mobilier	Mijloace de transport	Echipament informatic	Total
<i>Cost</i>				
Sold la 1 ianuarie 2017	460.604	822.771	3.392.039	4.675.414
Achizitii	7.994	-	249.904	257.898
Iesiri	27.066	270.684	333.273	631.023
Sold la 31 decembrie 2017	441.532	552.087	3.308.670	4.302.289
<i>Amortizare cumulata</i>				
Sold la 1 ianuarie 2017	330.456	661.673	2.783.009	3.775.138
Cheltuiala cu amortizarea	33.479	55.755	262.099	351.333
Iesiri	25.476	239.532	333.094	598.102
Sold la 31 decembrie 2017	338.459	477.896	2.712.014	3.528.369
<i>Valoare contabila</i>				
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2017	130.148	161.098	609.030	900.276
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2017	103.073	74.191	596.656	773.920

<i>In RON</i>	Aparatura birotica si mobilier	Mijloace de transport	Echipament informatic	Total
<i>Cost</i>				
Sold la 1 ianuarie 2016	486.760	848.481	3.167.127	4.502.368

Achizitii	5.359	-	260.536	265.895
Iesiri	31.515	25.710	35.624	92.849
Sold la 31 decembrie 2016	460.604	822.771	3.392.039	4.675.414
<i>Amortizare cumulata</i>				
Sold la 1 ianuarie 2016	316.992	591.647	2.595.511	3.504.150
Cheltuiala cu amortizarea	40.127	95.480	222.330	357.937
Iesiri	26.663	25.454	34.832	86.949
Sold la 31 decembrie 2016	330.456	661.673	2.783.009	3.775.138
<i>Valoare contabila</i>				
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2016	169.769	256.834	571.616	998.218
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2016	130.148	161.098	609.030	900.276

18. Imobilizari necorporale

In RON

<i>Cost</i>	Total
Sold la 1 ianuarie 2017	17.425.164
Achizitii	585.295
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2017	18.010.459
<i>Amortizare cumulata</i>	
Sold la 1 ianuarie 2017	16.641.314
Cheltuiala cu amortizarea	385.927
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2017	17.027.241
Valoare contabila	
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2017	783.850
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2017	983.218

<i>In RON</i>	Total
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2016	17.127.279
Achizitii	653.752
Iesiri	355.867
Sold la 31 decembrie 2016	17.425.164
Amortizare cumulata	
Sold la 1 ianuarie 2016	16.378.351
Cheltuiala cu amortizarea	262.963
Iesiri	-
Sold la 31 decembrie 2016	16.641.314
Valoare contabila	
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2016	748.928
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2016	783.850

19. Creante privind impozitul amanat

	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Creante si (datorii) cu impozitul amanat inclus in bilant		
Pierdere fiscala reportata	-	-
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	1.327.372	-170.237
Imobilizari corporale	-197.765	-331.926
Imobilizari necorporale	-3.404	-15.065
Alte Provizioane	1.384.066	1.034.553
Diferente temporare nete	2.510.268	517.325
Creanta / (Datorie) cu impozitul amanat 16%	401.643	82.772
Creanta / (Datorie) cu impozitul amanat recunoscut in bilant	401.643	82.772

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

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

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

20. Alte active

<i>In RON</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Cheltuieli inregistrate in avans	231.271	188.866
Debitori diversi	24.816	59.497
Alte active	681.183	984.185
Total alte active	937.270	1.232.548

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 544.761 RON.

21. Datorii fata de clientela

<i>In RON</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Depozite la termen	496.415.027	631.556.115
Depozite colaterale	19.026.986	23.232.426
Alte datorii catre clientela	29.550.019	11.226.563
Total	544.992.032	666.015.104

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

Depozitele de la clienti au fost clasificate ca depozite la termen cu o maturitate initiala mai mare de 5 ani. Depozitele sunt denumite in RON. Incepand cu 9 aprilie 2004 (data infiintarii) pana la 31 decembrie 2017 clientii Bancii au fost numai persoane fizice.

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

Prima de stat aferenta depunerilor efectuate de clienti in anul 2015 si 2016 solicitata de la Ministerul Dezvoltarii Regionale si Administratiei Publice in suma de 87.538.987 lei, nu a fost incasata.

Alte datorii catre clientela sunt constituite in principal din:

- sume primite de la clienti destinate rambursarii ratelor de credit la data scadentei acestora, in suma de 2.536.466 RON (31 decembrie 2016: 2.837.886 RON)
- sume incasate de la clientela pentru care contractele de economisire - creditare sunt in curs de procesare si validare, in suma de 658.630 RON (31 decembrie 2016: 393.892 RON)
- sume datorate clientilor ca urmare a procesului de alocare fara credit sau a rezilierii contractului, in curs de decontare, in suma de 26.337.586 RON (31 decembrie 2016: 7.994.785 RON)

22. Alte datorii

<i>In RON</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Comisoane datorate agentilor de vanzari si brokerilor (<i>i</i>)	17.000	28.962
Creditori diversi (<i>ii</i>)	261.288	89.875
Alte provizioane (<i>iii</i>)	8.601.140	1.034.553
Cheltuieli de platit (facturi nesosite)	581.502	379.775
Alte datorii catre bugetul Statului (<i>iv</i>)	1.771.905	2.077.699
Alte datorii	1.726.002	2.412.850
Total	12.958.837	6.023.714

- i) Comisiunile datorate agentilor de vanzari si brokerilor reprezinta sume de platit agentilor pentru intermedierea contractelor de economisire-creditare;
- ii) Datoriile catre creditori diversi reprezinta datoriile curente ale Bancii fata de furnizori diversi de materiale si servicii, privind activitatea Bancii in 2017 si care urmeaza a se plati in 2018;
- iii) Alte provizioane reprezinta in principal datorii aferente anului 2017 fata de salariati si care urmeaza a se plati in 2018 (815.300 lei), provizion pentru impozite (201.906) si provizionul aferent litigiului cu Curtea de Conturi in suma de 7.219.335 lei (reprezentand prima de stat aferenta sumelor platite de client in contul comisionului de deschidere).
- iv) Datoriile catre bugetul Statului sunt formate din taxele si contributiile salariale aferente lunii decembrie 2017.

23. Analiza pe maturitati a activelor si pasivelor

La data de 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016 activele si pasivele Bancii erau impartite in functie de perioada in care se asteapta sa fie recuperate sau decontate, astfel:

31 Decembrie 2017

<i>In RON</i>	<i>Nota</i>	Valoare contabila	Pana la 12 luni	Peste 12 luni
Active				
Numerar si conturi curente	12	2.063.964	2.063.964	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	6.400.400	6.400.400	-
Credite si avansuri acordate clientilor	14	102.531.038	837.521	101.693.517
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	367.478.141	72.544.681	294.933.460
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	142.615.302	142.615.302	-
Imobilizari corporale	17	773.920	-	773.920
Imobilizari necorporale	18	983.218	-	983.218
Creante privind impozitul amanat	19	401.643	-	401.643
Alte active	20	937.270	937.270	-
Total active		624.184.896	225.399.138	398.785.758
Datorii				
Depozite atrase de la clienti	21	544.992.032	289.608.233	255.383.799
Datorii privind impozitul curent		36.251	36.251	-
Alte datorii	22	12.958.837	12.958.837	-
Total datorii		557.987.120	302.603.321	255.383.799
Surplus / (deficit)		66.197.776	- 77.204.183	143.401.959

31 Decembrie 2016

<i>In RON</i>	<i>Nota</i>	Valoarea contabila	Pana la 12 luni	Peste 12 luni
Active				
Numerar si conturi curente	12	2.687.912	2.687.912	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	38.200.531	38.200.531	-
Credite si avansuri acordate clientilor	14	122.041.106	741.660	121.299.446
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	15	473.465.343	101.366.186	372.099.157
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	16	105.432.580	105.432.580	-
Imobilizari corporale	17	900.276	-	900.276
Imobilizari necorporale	18	783.850	-	783.850
Creante privind impozitul amanat	19	82.772	-	82.772
Alte active	20	1.232.548	1.232.548	-
Total active		744.826.918	249.661.417	495.165.501
Datorii				
Depozite atrase de la clienti	21	666.015.104	336.682.526	329.332.578
Datorii privind impozitul curent		192.169	192.169	
Alte datorii	22	6.023.714	6.023.714	-
Total datorii		672.230.987	342.898.409	329.332.578
Surplus / (deficit)		72.595.931	-93.236.992	165.832.923

24. Capital social subscris

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

La 31 decembrie 2017 si 31 decembrie 2016, actionarii Bancii erau urmatoarii:

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

25. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale

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

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

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

La 31 decembrie 2017, Banca inregistreaza urmatoarele solduri si tranzactii cu partile aflate in relatii speciale:

<i>In RON</i>	Raiffeisen Bank S.A.	Raiffeisen Bank International	Conducere Banca	Raiffeisen Consult	Info CRISP	Raiffeisen Broker Asigurare	RAM (fond de pensii facultative)
Elemente de bilant							
Numerar si echivalente numerar	1.819.536	-	-	-	-	-	
Investitii IT	-	-	-	-	-	-	
Alte active	-	-	-	-	-	2.911	5.524
Depozite atrase de la clienti	-	-	21.869	-	-	-	
Alte datorii	320.653	-	-	-	26.248	-	
Credite si avansuri acordate bancilor	-	-	-	-	-	-	
<hr/>							
<i>In RON</i>	Raiffeisen Bank S.A.	Raiffeisen Bank International	Conducere Banca	Raiffeisen Consult	Info CRISP	Raiffeisen Broker Asigurare	RAM (fond de pensii facultative)
Elemente din contul de profit sau pierdere							
Cheltuieli IT si de comunicatii	182.891	13.528	-	160.315	82.864	-	
Venituri din dobanzi	413	-	-	-	-	-	
Cheltuieli cu dobanzi	196.115	-	-	-	-	-	
Cheltuieli cu comisioane	60.380	-	-	-	-	-	
Compensatii acordate personalului din conducere	-	-	1.421.552	-	-	-	
Alte cheltuieli	1.516.775	-	-	-	-	16.540	11.925

La 31 decembrie 2016, Banca inregistreaza urmatoarele solduri si tranzactii cu partile aflate in relatii speciale:

<i>In RON</i>	Raiffeisen Bank S.A.	Conducere Banca	Raiffeisen Info Consult	CRISP	Raiffeisen Broker Asigurare
Elemente de bilant					
Numerar si echivalente numerar	2.435.622	-	-	-	-
Investitii IT	-	-	19.421	-	-
Alte active	-	-	-	-	-
Depozite atrase de la clienti	-	67.061	-	-	-
Alte datorii	189.776	-	-	87	0
<hr/>					
<i>In RON</i>	Raiffeisen Bank S.A.	Conducere Banca	Raiffeisen Info Consult	CRISP	Raiffeisen Broker Asigurare
Elemente din contul de profit sau pierdere					
Cheltuieli IT si de comunicatii	180.041	-	187.542	57.168	-
Cheltuieli cu dobanzi	121.060	-	-	-	-
Cheltuieli cu comisioane	1.763.823	-	-	-	-
Compensatii acordate personalului din conducere	-	1.041.462	-	-	-
Alte cheltuieli	2.054.443	-	-	-	71.372

Cheltuielile cu comisioanele sunt reprezentate de comisioanele platite catre Raiffeisen Bank pentru intermedierea contractelor de economisire-creditare. Aceste comisioane sunt formate in principal din comisioane de baza si comisioane de calitate (2017: 34.542 RON ; 2016: 1.735.163 RON).

Alte cheltuieli cuprind in principal cheltuielile cu chiria sediului Bancii 999.383 RON (2016: 1.238.256 RON) si cheltuielile de functionare: 459.090 RON (2016: 598.484 RON).

26. Rezerve

La 31 decembrie 2017 si la 31 decembrie 2016, rezervele Bancii cuprindeau:

<i>In RON</i>	31 decembrie 2017	31 decembrie 2016
Rezerva legala	623.748	623.748
Fondul special pentru bancile de economisire-creditare	5.370.972	4.901.711
Rezerva din valoarea justa a investitiilor disponibile spre vanzare	-1.114.992	142.999
Total	4.879.728	5.668.458

27. Datorii Contingente

În 2015, Curtea de Conturi (denumită în continuare "CdC") a efectuat o misiune de audit la Raiffeisen Banca pentru Locuințe. Ca urmare a misiunii, Curtea de Conturi susține că au fost identificate o serie de deficiențe, majoritatea întemeiate pe o interpretare diferită a prevederilor legale aplicabile.

În data de 10 Decembrie 2015, CdC a emis Decizia nr 18, prin care a reiterat cele constatate în Raportul inițial și a dispus ca Banca să stabilească întinderea exactă a prejudiciului.

În data de 31 decembrie 2015, Raiffeisen Banca pentru Locuințe a contestat această decizie, contestația fiind respinsă de către Comisia de Soluționare a Reclamațiilor din cadrul CdC, prin Încheierea nr 3/29.06.2016, menținând în vigoare Decizia nr 18.

Ca urmare, Banca a inițiat două acțiuni în justiție la Curtea de Apel, Secția VIII Administrativ și Fiscal, după cum urmează :

- Cererea de suspendare a Deciziei nr 18/2015 – aprobată de Curtea de Apel București în data de 22 august 2016- astfel ca efectele Deciziei nr 18/2015 sunt suspendate. CdC a contestat această Decizie. Nici un termen nu a fost încă stabilit.
- O acțiune în anulare a Deciziei CdC – primul termen stabilit la data de 11 Noiembrie 2016 a fost amanat succesiv, până la data de 27 Ianuarie 2017, când Curtea de Apel a închis dezbaterile și a amanat decizia de trei ori până la data de 3 martie 2017.

La data de 3 Martie 2017, Curtea de Apel a admis în parte acțiunea Băncii, respectiv 6 din cele 7 măsuri dispuse în Raportul inițial al CdC au fost anulate. Prejudiciul aferent măsurii respinse este estimat preliminar de către CdC la valoarea de 7,2 milioane lei reprezentând prima de stat primită de la bugetul de stat aferent sumelor plătite de către clienți în contul comisionului de deschidere.-

Pentru punctul pierdut (măsura II.5 din Raportul CdC referitoare la includerea în calculul primei de stat a sumelor plătite de către client în contul comisionului de deschidere) Banca a formulat recurs împotriva sentinței pronunțată de Curtea de Apel București în dosarul nr. 5125/2/2016 considerând că există șanse să obțină o hotărâre pozitivă.

Având în vedere cele de mai sus, Banca a decis implementarea unei abordări conservatoare, astfel că în 2017 a înregistrat un provizion în sumă de 7,2 mil RON, aferent constatării nr. II.5, respectiv cea care a fost respinsă de către Curtea de Apel în data de 3 martie 2017.

Având în vedere că în prezent dosarul se află în filtru administrativ și încă nu s-a stabilit un termen de judecată, estimăm că litigiul nu va fi soluționat în cursul anului 2018.

28. Evenimente ulterioare datei bilanțului

În conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență nr 99/2006 privind instituțiile de credit și adecvarea capitalului, după încheierea anului calendaristic, Banca are obligația de a solicita Ministerului Dezvoltării Regionale Administrației Publice și Fondurilor Europene necesarul de prima de stat corespunzător depunerilor efectuate de clienții săi în cursul anului trecut.

Suma oficială solicitată, pentru depunerile de până la data de 31 decembrie 2017 este de 26.922.432 RON (2016: 38.835.342 RON).

Resurse Umane



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

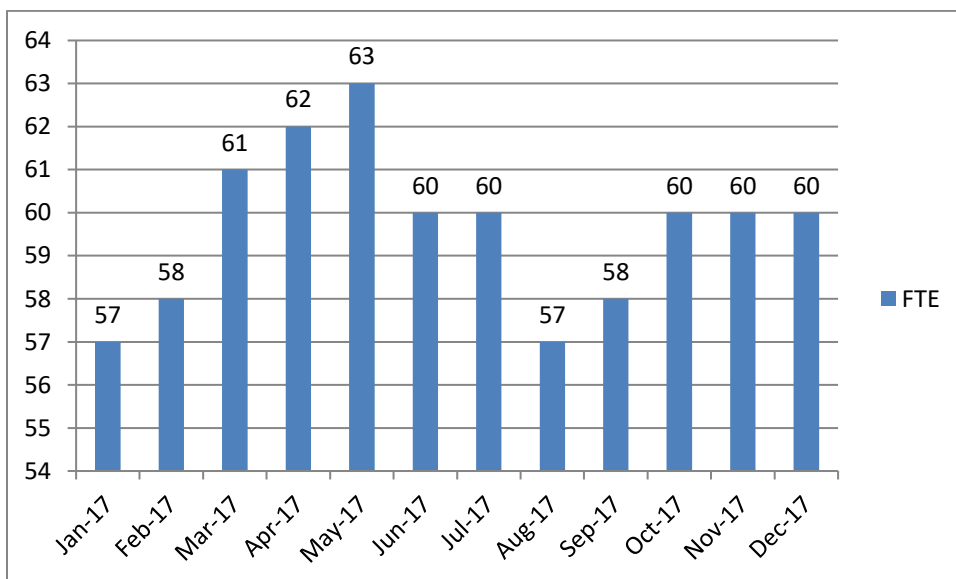
Principalele obiective ale departamentului Resurse Umane sunt următoarele:

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

Evoluția personalului – element suport în asigurarea derulării optime a activității

Pe parcursul anului 2017, evoluția numărului de angajați a avut un parcurs fluctuant, stabilizându-se în ultimul trimestru al anului.

Evoluția personalului în 2017



Indicatori de personal

- Media de vârstă a angajaților a fost în anul 2017 de 37 ani.
- Procentul angajaților cu studii superioare finalizate a fost în anul 2017 de 98%, din numărul total al angajaților.

Fluctuația personalului în 2017

Periodic, Departamentul Resurse Umane calculează un indicator ce monitorizează fluctuația personalului angajat. Valoarea totală a indicatorului “Indicele fluctuației de personal” pentru anul 2017 a fost de 29,62% înregistrând o scădere majoră față de 2016 când a fost de 49,95%.

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

Pe parcursul anului 2017, datorită unei fluctuații ridicate a personalului angajat, departamentul Resurse Umane a desfășurat mai multe proiecte de recrutare pentru înlocuirea angajaților plecați. Deși numărul total al salariaților RBL a rămas relativ constant (60 de persoane), efortul făcut pe acest segment a fost destul de mare. În urma finalizării cu succes a proceselor de recrutare, a fost angajat un număr de 19 persoane, în mai multe departamente ale băncii. Dintre pozițiile ocupate, cele mai importante au fost în departamentele Conformitate, Trezorerie și Direcția Economisire.

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

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

De asemenea, avem la dispoziție Catalogul de training al Academiei de training Raiffeisen Bank. În urma analizei Catalogului de training, majoritatea angajaților RBL au optat să participe la unul sau mai multe dintre programele propuse.

Toate cursurile din acest program sunt utile pentru dezvoltarea abilităților personale și de business, pentru creșterea motivației personale și creșterea gradului de implicare în activitățile băncii.

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.

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