



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul Auditorului Independent

Catre Actionari

Bancii Romane de Credite si Investitii S.A. (fosta ATE Bank Romania S.A.)

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Bancii Romane de Credite si Investitii S.A. (fosta ATE Bank Romania S.A) („Banca”), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2014, contul de profit si pierdere, situatia profitului sau a pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

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

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 Asa cum este descris in paragraful *Alte aspecte 11 a)*, auditorul precedent s-a aflat in imposibilitatea exprimarii unei opinii asupra contului de profit si pierdere, situatiei profitului sau a pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, situatiei modificarilor capitalurilor proprii si situatiei fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013, datorita imposibilitatii de a obtine probe de audit suficiente si adecvate cu privire la inregistrarea adecvata a pierderii nete in

suma de 283.286 mii RON din activitati intrerupte rezultata ca urmare a transferului de active si datorii catre Piraeus Bank Romania SA in cursul anului 2013 si a contributiei actionarilor dinainte de transfer in suma de 502.283 mii RON inclusa in deficitul acumulat la 31 decembrie 2013. De asemenea, in legatura cu acest transfer de active si datorii in cursul anului 2013, conducerea Bancii nu a efectuat o analiza asupra anumitor aspecte, cum ar fi deprecierea referitoare la credite si avansuri acordate clientelei, deprecierea referitoare la activele reposedate/investitiile imobiliare/activele fixe, litigii potientiale si aspecte legate de fiscalitate. Nu exista nici un impact asupra capitalurilor proprii totale ale Bancii si asupra deficitului acumulat la data de 31 decembrie 2013 din acest aspect. Opinia noastra asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 este cu rezerve datorita efectelor posibile ale acestui aspect asupra comparabilitatii cifrelor perioadei curente cu cifrele corespondente.

- 7 Asa cum este descris in paragraful *Alte aspecte 11 b)*, situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2013 a fost auditata de un alt auditor care a exprimat o opinie cu rezerve datorita faptului ca Banca nu a putut sa prezinte documente, informatii si detalii suport pentru prezentarea notelor referitoare la miscarile in imobilizari necorporale si corporale si a fost astfel in imposibilitatea de obtinere de probe de audit suficiente si adecvate cu privire la impactul acestui aspect asupra prezentarii acelor note explicative. Opinia noastra asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2014 este de asemenea cu rezerve datorita efectelor posibile ale acestui aspect asupra comparabilitatii cifrelor perioadei curente cu cifrele corespondente.

Opinia cu rezerve

- 8 In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile asupra cifrelor corespondente ale aspectului descris in paragraful 6 si cu exceptia efectelor asupra cifrelor corespondente ale aspectului descris in paragraful 7, situatiile financiare prezinta fidel, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara a Bancii la data de 31 decembrie 2014 precum si rezultatul operatiunilor sale si fluxurile de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Evidentierea unor aspecte

- 9 Fara a exprima alte rezerve, atragem atentia asupra notei 2.4) din situatiile financiare, care descrie faptul ca Banca are o pierdere neta de 35.298.100 RON pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 si la aceasta data are pierderi acumulate de 36.024.432 RON. Capacitatea Bancii de a-si continua activitatea depinde de obtinerea de profituri nete viitoare, de sprijinul financiar al actionarului majoritar si de respectarea reglementarilor Bancii Nationale a Romaniei.

Alte aspecte

- 10 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Bancii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.

11 Situațiile financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 au fost auditate de un alt auditor care, în data de 12 mai 2014:

- a) s-a aflat în imposibilitatea exprimării unei opinii asupra contului de profit și pierdere, situației profitului sau a pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situației modificărilor capitalurilor proprii și situației fluxurilor de trezorerie, datorită imposibilității de obținere a probe de audit suficiente și adecvate cu privire la înregistrarea adecvată a pierderii nete în suma de 283.286 mii RON din activități întrerupte rezultată ca urmare a transferului de active și datorii către Piraeus Bank Romania în cursul anului 2013 și a contribuției acționarilor dinainte de transfer în suma de 502.283 mii RON inclusă în deficitul acumulat la 31 decembrie 2013. De asemenea, în legătură cu acest transfer de active și datorii în cursul anului 2013, conducerea Bancii nu a efectuat o analiză asupra anumitor aspecte, cum ar fi deprecierea referitoare la credite și avansuri acordate clienților, deprecierea referitoare la activele reposedate/investițiile imobiliare/activele fixe, litigii potențiale și aspecte legate de fiscalitate. Auditorul precedent a menționat că nu există nici un impact asupra capitalurilor proprii totale ale Bancii și asupra deficitului acumulat la data de 31 decembrie 2013 din acest aspect.
- b) a exprimat o opinie cu rezerve asupra situației poziției financiare, datorită faptului că Banca nu a putut să prezinte documente, informații și detalii suport pentru prezentarea notelor referitoare la mișcările în imobilizări necorporale și corporale și a fost astfel în imposibilitatea de obținere a probelor de audit suficiente și adecvate cu privire la impactul acestora asupra prezentării acestor note explicative.

Raport asupra conformității raportului directoratului cu situațiile financiare

În concordanță cu Ordinul Președintelui Consiliului de Administrație al Bancii Naționale a României nr. 27/2010 cu modificările și completările ulterioare, articolul 16, punctul (1) e), din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile instituțiilor de credit, noi am citit raportul directoratului atașat situațiilor financiare și numerotat de la pagina 1 la pagina 12. Raportul directoratului nu face parte din situațiile financiare. În raportul directoratului, noi nu am identificat informații financiare care să fie în mod semnificativ neconcordante cu informațiile prezentate în situațiile financiare alăturate.

Efectele și efectele posibile legate de rezervele din raportul asupra situațiilor financiare ar trebui să fie, de asemenea, luate în considerare la citirea sau bazarea pe raportul directoratului.

Pentru și în numele KPMG Audit SRL:

C. Furtună

Furtună Cezar-Gabriel

înregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din România cu numărul 1526/20.11.2003



KPMG Audit SRL

înregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din România cu numărul 9/2001

București, 8 mai 2015

Banca Romana de Credite si Investitii S.A.
anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA

SITUATII FINANCIARE

**Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale
de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 DECEMBRIE 2014**

CUPRINS

Raportul auditorului independent	-
Contul de profit si pierdere	3
Situatia profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	6
Situatia pozitiei financiare	7
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	8
Situatia fluxurilor de trezorerie	9
Note explicative la situatiile financiare	10 - 82

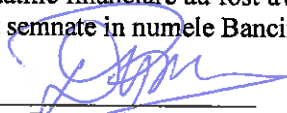
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

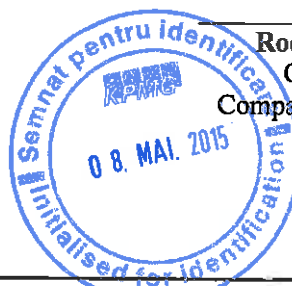
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014

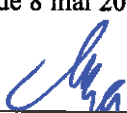
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

	Nota	2014	2013
Operatiuni continue			
Venituri din dobanzi si alte venituri similare		10.601.854	1.057.293
Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli similare		(6.529.966)	(1.735.319)
Venituri nete din dobanzi	7	4.071.888	(678.026)
Venituri din speze si comisioane		748.945	1.223.316
Cheltuieli cu speze si comisioane		(229.889)	(37.549)
Venituri nete din speze si comisioane	8	519.056	1.185.767
Venituri /(Pierdere) neta din active financiare detinute pentru vanzare	17	4.092.031	-
Venituri/(Pierderi) nete din diferente de curs		198.711	(55.920)
Alte venituri din exploatare		137.020	410.120
Total venit din exploatare		9.018.706	861.941
Cheltuieli nete cu ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	9	(499.402)	-
Cheltuieli cu personalul	10	(27.412.582)	(5.346.562)
Cheltuieli cu amortizarea	11	(1.988.822)	(2.310.724)
Alte cheltuieli de exploatare	12	(14.248.636)	(10.437.499)
Cheltuieli cu alte provizioane	23	(161.637)	-
Total cheltuieli din exploatare		(44.311.079)	(18.094.785)
Pierdere din operatiuni continue inainte de impozitare		(35.292.373)	(17.232.844)
Cheltuiala cu impozitul aferent profitului sau pierderii din operatiuni continue	13	(5.727)	-
Pierdere neta din operatiuni continue dupa impozitare		(35.298.100)	(17.232.844)
Pierdere din activitati intrerupte dupa impozitare	1.2	-	(283.285.717)
Pierdere neta aferenta exercitiului		(35.298.100)	(300.518.561)

Situatiile financiare au fost avizate de Consiliul de Supraveghere si Directorat la data de 8 mai 2015 si au fost semnate in numele Bancii de:


Doru Petruti
Director General
Adjunct




Rodica Muresan
Coordonator
Compartiment Raportari

Notele anexate de la paginile 10 la 82 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

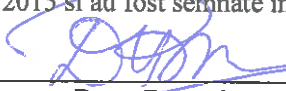
Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

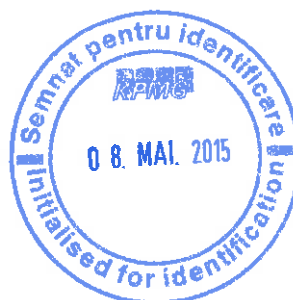
	Nota	2014	2013
Pierdere neta aferenta exercitiului		(35.298.100)	(300.518.561)
Alte elemente ale rezultatului global care sunt sau pot fi reclassificate in contul de profit si pierdere		-	-
<i>Rezerva de valoare justa a a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit amanat:</i>	17	1.677.793	60.735
<i>Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare</i>	17	6.100.972	72.304
<i>Castig net din tranzactii cu active financiare disponibile pentru vanzare, transferat in contul de profit si pierdere</i>	17	(4.092.031)	-
<i>Impozit amanat aferent</i>		(331.148)	(11.569)
Total alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare		1.677.793	60.735
Contributia actionarilor dinainte de transfer		-	502.283.346
Total rezultat global aferent exercitiului		(33.620.307)	201.825.520

Situatiile financiare au fost avizate de Consiliul de Supraveghere si Directorat la data de 8 mai 2015 si au fost semnate in numele Bancii de:


Doru Petruti
 Director General
 Adjunct




Rodica Muresan
 Coordonator
 Compartiment Raportari



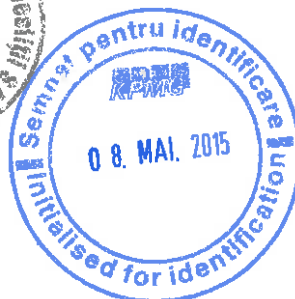
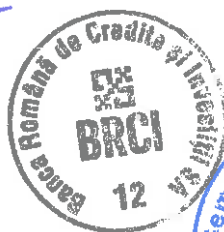
Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

	Nota	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
ACTIVE			
Numerar si conturi la Banca Centrala	14	30.499.496	11.181.039
Creante asupra institutiilor de credit	15	43.139.619	26.251.702
Credite si avansuri acordate clientilor	16	47.250.671	3.659.807
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	17	123.572.486	48.060.994
Imobilizari corporale	18	5.548.337	3.653.222
Imobilizari necorporale	19	3.295.445	361.819
Alte active	20	1.621.625	1.835.746
Total active		254.927.679	95.004.329
DATORII			
Depozite de la banci		-	3.111
Depozite de la clienti	21	136.085.888	35.262.684
Imprumuturi subordonate	22	18.673.373	18.345.545
Alte provizioane	23	1.744.772	211
Datorii privind impozitul amanat	13	336.875	11.569
Alte datorii	24	2.455.717	1.059.916
Total datorii		159.296.625	54.683.036
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	25	125.930.125	37.000.057
Alte rezerve	22	3.986.833	3.986.833
Pierdere acumulata	26	(36.024.432)	(726.332)
Rezerva aferenta valorii juste a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii		1.738.528	60.735
Total capitaluri proprii		95.631.054	40.321.293
Total datorii si capitaluri proprii		254.927.679	95.004.329

Situatiile financiare au fost avizate de Consiliul de Supraveghere si Directorat la data de 8 mai 2015 si au fost semnate in numele Bancii de:


Doru Petrutu
 Director General
 Adjunct




Rodica Muresan
 Coordonator
 Compartiment Raportari

Notele anexate de la paginile 10 la 82 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

	Capital social	Prime de emisiune	Alte rezerve	Pierdere acumulata	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2013	531.254.988	36.324.522	11.616.393	(744.686.962)	(165.491.059)
Total rezultat global aferent exercitiului financiar					
Pierdere neta a exercitiului financiar	-	-	-	(300.518.561)	(300.518.561)
Situatia altor elemente ale rezultatului global, nete de impozit amanat					
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare	-	-	60.735	-	60.735
Situatia altor elemente ale rezultatului global, nete de impozit amanat	-	-	60.735	-	60.735
Total rezultat global	-	-	60.735	(300.518.561)	(300.457.826)
Tranzactii cu actionarii					
Capital social, prime de emisiune si rezerve utilizate pentru acoperirea pierderilor	(494.254.931)	(36.324.522)	(11.616.393)	542.195.845	-
Contributia actionarilor inainte de transfer (Nota 1.2)	-	-	-	502.283.346	502.283.346
Componenta de capital a imprumutului subordonat	-	-	3.986.833	-	3.986.833
Total tranzactii cu actionarii	(494.254.931)	(36.324.522)	(7.629.560)	1.044.479.191	506.270.179
Sold la 31 decembrie 2013	37.000.057	-	4.047.568	(726.332)	40.321.293



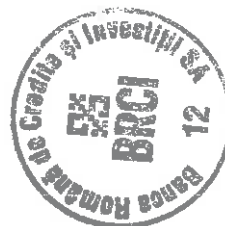
Notele anexate de la paginile 10 la 82 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 pentru exercitiul financiar inceput la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

	Capital social	Rezerva aferenta valorii juste a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii	Alte rezerve	Pierdere acumulata	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2014	37.000.057	60.735	3.986.833	(726.332)	40.321.293
Total rezultat global aferent exercitiului financiar					
Pierdere neta a exercitiului financiar	-	-	-	(35.298.100)	(35.298.100)
Situatia altor elemente ale rezultatului global, nete de impozit amanat					
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare	-	1.677.793	-	-	1.677.793
Situatia altor elemente ale rezultatului global, nete de impozit amanat					
Total rezultat global	-	1.677.793	-	-	1.677.793
		1.677.793	-	(35.298.100)	(33.620.307)
Tranzactii cu actionarii					
Emissiune de actiuni pentru majorare de capital (Nota 25)	88.930.068	-	-	-	88.930.068
Sold la 31 decembrie 2014	125.930.125	1.738.528	3.986.833	(36.024.432)	95.631.054

Situatiile financiare au fost avizate de Consiliul de Supraveghere si Directorat la data de 8 mai 2015 si au fost semnate in numele Bancii de:


Doru Petruti
 Director General
 Adjunct



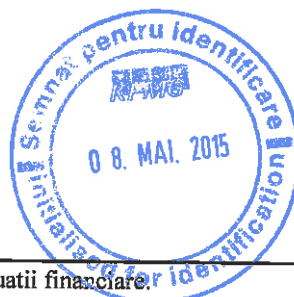

Rodica Maresan
 Coordonator
 Compartiment Raportari



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate RON), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

Situatia fluxurilor de trezorerie este exprimata in mii RON.

	Nota	2014	2013
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare			
Pierdere inainte de impozitare		(35.292)	(300.519)
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Cheltuieli cu amortizarea	11, 18, 19	1.989	3.668
Cheltuieli nete cu ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor	9, 16	499	263.052
Deprecierea altor active		-	21.439
Cheltuieli cu provizioanele pentru salarii compensatorii	10, 23	1.583	-
Cheltuieli cu alte provizioane	23	162	-
Casari de imobilizari corporale	18	931	-
Cheltuieli cu dobanzile pentru imprumutul subordonat, capitalizate	22	391	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	13	6	-
Alte ajustari nemonetare		(69)	-
Pierdere neta ajustata cu elemente nemonetare		(29.800)	(12.360)
Modificari in:			
(Cresterea)/diminuarea rezervei minime obligatorii	14	(3.276)	85.459
(Cresterea)/diminuarea creditelor si avansurilor acordate clientilor		(44.090)	665.246
(Cresterea)/diminuarea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii		(73.503)	(48.112)
(Cresterea)/diminuarea altor active		214	98.246
Cresterea/(diminuarea) depozitelor de la banci		-	(371.645)
Cresterea/(diminuarea) depozitelor de la clienti		100.823	(336.107)
Cresterea/(diminuarea) altor datorii		1.321	(103.033)
Transfer net de activitate		-	(502.119)
Numerar net utilizat in activitati de exploatare		(48.311)	(330.719)
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	18	(4.157)	(866)
Plati pentru achizitionarea de imobilizari necorporale	19	(3.592)	-
Dividende primite		-	5
Numerar net utilizat in activitatea de investitii		(7.749)	(861)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Incasari din majorare de capital	25	88.930	-
Trageri ale imprumuturilor	22	-	243.262
Numerar net din activitatea de finantare		88.930	243.262



Notele anexate de la paginile 10 la 82 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

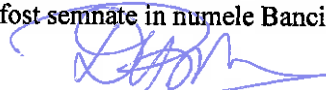
Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE (continuare)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate RON), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

Crestere / (diminuare) neta de numerar si a echivalentelor de numerar		32.870	(87.533)
---	--	--------	----------

Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	29	31.546	118.078
Diferente de curs valutar		60	1.786
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	29	64.476	31.546

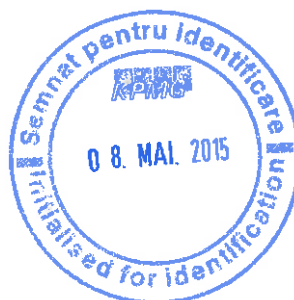
	2014	2013
Dobanzi incasate	10.572	64.305
Dobanzi platite	6.127	60.690

Situatiile financiare au fost avizate de Consiliul de Supraveghere si Directorat la data de 8 mai 2015 si au fost semnate in numele Bancii de:


Doru Petruti
 Director General
 Adjunct




Rodica Muresan
 Coordonator
 Compartiment Raportari



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

1.1 Informatii generale

Banca Romana de Credite si Investitii S.A., care a functionat pana la 13 martie 2014 sub numele de ATE BANK ROMANIA S.A., si pana in 2006, sub numele de Banca pentru Mica Industrie si Libera Initiativa - Mindbank SA (numita in continuare „Banca”), a fost infiintata in Romania in anul 1990. La data de 18 decembrie 2013, s-a finalizat si decontat tranzactia, in urma careia Domnul Dorinel Umbrărescu a devenit actionarul majoritar, prin preluarea integrala a participatiei detinute de Piraeus Bank SA Grecia (nota 1.2).

Banca este autorizata de Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati bancare comerciale. Banca este angajata, in principal, in desfasurarea de operatiuni si servicii bancare pentru intreprinderi mici si mijlocii din Romania, prin intermediul sediului central din Bucuresti si a celor 8 sucursale (31 decembrie 2013: 13 sucursale). Numarul de angajati la 31 decembrie 2014 a fost de 134 (31 decembrie 2013: 74).

La 31 decembrie 2014, adresa sediului social al Bancii este Str. Nerva Traian nr.3, etajele 7 si 8, sector 3, Bucuresti, Romania (31 decembrie 2013: Calea Griviei nr.24, etajele 1 si 2, sector 1, Bucuresti, Romania)

In baza deciziei AGEA din 7 februarie 2014, a avut loc schimbarea formei de administrare a Bancii din sistem de administrare unitar in sistem de administrare dualist, astfel fiind desfiintat Consiliul de Administratie. Incepand cu februarie 2014, conducerea Bancii este efectuata de Directorat, sub supravegherea Consiliului de Supraveghere. In cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014, Consiliul de Supraveghere a fost constituit din trei membri, in perioada ianuarie 2014 – aprilie 2014, ianuarie 2015 – prezent), si din cinci membri – in perioada aprilie 2014 – ianuarie 2015.

In cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2013, componenta Consiliului de Administratie si a Comitetului de Directie a fost urmatoarea:

Consiliul de Administratie

Konstantinos Christou- membru neexecutiv CA- 01.01.2013-28.02.2013;
Theodora Kalampoki- membru neexecutiv CA - 01.03.2013-07.02.2014 (inlocuieste pe Konstantinos Christou);
Goudinacos Efstratios- membru neexecutiv CA- 01.01.2013-07.02.2014;
Sevastita Grigorescu- membru neexecutiv CA- 01.01.2013-07.02.2014;
Alina Pascu- membru executiv CA- 01.01.2013-07.02.2014;
Epameinondas Papanikolaou- membru executiv CA-01.01.2013-05.12.2013.

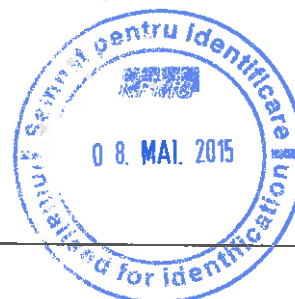
Comitetul de Directie

Athanasios Psathas – Director General 01.01.2013-07.02.2014;
Alina Pascu - Director General Adjunct 01.01.2013-07.02.2014;
Epameinondas Papanikolaou - Director General Adjunct 01.01.2013-05.12.2013.

In cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014, componenta Consiliului de Supraveghere si a Directoratului a fost urmatoarea:

Consiliul de Supraveghere

- Roxana Aida Moldovan (07.02.2014– 12.01.2015) – Presedinte
- Valentina Elena Siclovan (07.02.2014-11.07.2014) – Membru
- Stefan Nanu (incepand cu 07.02.2014) – Membru
- Magdalena Luminita Manea (07.04.2014 – 12.01.2015) – Membru
- George Romeo Ciobanasu (07.04.2014) – Membru
- Anca Ciontea (12.05.2014) – Membru



1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZA (continuare)

1.1 Informatii generale (continuare)

Directorat

- Marinel Burduja (07.02.2014-11.11.2014) – Director General
- Calin Doru Petruti (incepand cu 02.05.2014) – Director General Adjunct
- Gabriel Cristian Arsene (07.02.2014-04.07.2014) – Director General Adjunct
- Dorin Alexandru Badea (07.02.2014-01.04.2014) – Director General Adjunct
- Andrei Nicolae Popovici (incepand cu 07.02.2014) – Director General Adjunct
- Ana Maria Petrescu (incepand cu 14.11.2014) – Director General Adjunct

In baza deciziei Consiliului de Supraveghere nr. 35 din 11 februarie 2015, a fost aprobat Referatul intern privind restrangerea, restructurarea, reorganizarea si optimizarea structurii organizatorice a centralei Bancii, cu scopul eficientizarii activitatii, si reducerii si optimizarii costurilor (Nota 30). In baza aceleasi decizii, Dl Doru Calin Petruti, la 31 decembrie detinand functia de Director General Adjunct Divizia Risc, a fost aprobat in functia de Director General al Bancii. Numirea dlui Doru Calin Petruti urmeaza a fi aprobata de BNR.

1.2 Divizare

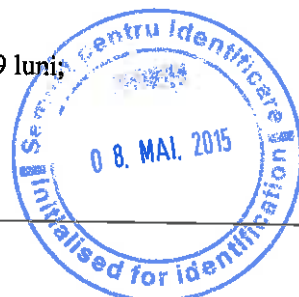
Pe data de 17 aprilie 2013, Piraeus Bank Grecia a semnat vanzarea participatiei detinute in ATE Bank Romania S.A. (93,27%) catre omul de afaceri Dorinel Umbrurescu, implicat in industria constructiilor din Romania, contra sumei de 10,3 milioane EUR. Plata sumei a fost efectuata dupa incheierea Planului de Divizare si transferul majoritatii activelor si pasivelor Bancii catre Piraeus Bank Romania SA.

In cadrul sedintei din data de 28 iunie 2013, Adunarea Generala a Actionarilor a aprobat divizarea ATE Bank Romania SA, conditionat de obtinerea autorizatiei Bancii Nationale a Romaniei, prin desprinderea unei parti din patrimoniul Bancii si transferul respectivei parti de patrimoniu catre Piraeus Bank Romania SA, conform proiectului de divizare (planul de divizare) in forma aprobata de Consiliul de Administratie al Bancii, in data de 20 mai 2013. Cererea de Autorizare a divizarii ATE Bank Romania SA si transferul unei parti a patrimoniului acesteia catre Piraeus Bank Romania SA, precum si autorizarea bancilor preconizate sa rezulte in urma divizarii, a fost transmisa catre Banca Nationala a Romaniei in data de 5 iulie 2013, fiind insotita de documentatia prevazuta de reglementarile legale in vigoare.

La data de 1 decembrie 2013 a avut loc procesul de divizare, iar documentatia necesara a fost depusa la Banca Nationala a Romaniei in vederea finalizarii formalitatilor pentru divizare. Hotararea nr. 20 din data de 17.12.2013 a Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei reprezinta aprobarea incheierii procesului de divizare al ATE Bank Romania SA.

Principalele principii ale divizarii au fost:

- Patrimoniul net al ATE Bank Romania SA care revine potentialului investitor in urma procesului de divizare este de cel putin 37 milioane RON (minimul cerut de lege pentru functionarea unei banci);
- Partea divizata a patrimoniului ATE Bank Romania SA (active nete negative) este absorbita de Piraeus Bank Romania SA;
- Piraeus Bank S.A. Grecia vinde actiunile detinute unui cumparator interesat de preluarea ATE Bank Romania SA (active nete pozitive);
- Actionarii minoritari raman actionari ai ATE Bank Romania SA;
- Perioada estimata pentru finalizarea procesului de divizare a fost de 6-9 luni;
- In urma divizarii va rezulta o banca functionala.



1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZA (continuare)

1.2 Divizare (continuare)

In ceea ce priveste bilantul ATE Bank Romania SA, s-au aplicat urmatoarele principii de divizare:

Divizarea activelor

- Credite (si garantii colaterale)
 - ATE Bank Romania SA pastreaza creditele acordate angajatilor ramasi;
 - Restul creditelor se transfera la Piraeus Bank Romania SA.
- Parte a instrumentelor financiare, numerar si echivalent numerar, raman la ATE Bank Romania SA;
- Contractul de inchiriere pentru cladirea in care functioneaza sediul central (Calea Grivitei) se transfera la Piraeus Bank Romania SA sau la alta companie din cadrul Grupului (in acest caz, Piraeus Bank Romania SA va inchiria ATE Bank Romania SA etajele unu si doi);
- Dotarile, echipamentele (active mobile) si activele necorporale (inclusiv licentele) necesare pentru desfasurarea normala a activitatii bancare raman la ATE Bank Romania SA.

Divizarea pasivelor

- Pasivul (conturi curente si depozite) detinute de catre clientii ATE Bank Romania SA la sucursalele care vor continua sa fie exploatate de catre Banca se pastreaza de ATE Bank Romania SA; restul se transfera la Piraeus Bank Romania SA;
- Conturile curente si depozitele curente ale clientilor ale caror credite se transfera la Piraeus Bank Romania SA vor fi de asemenea transferate acesteia;
- Depozitele in numerar reprezentand garantii colaterale se transfera la Piraeus Bank Romania SA, impreuna cu contractele de creditare aferente.

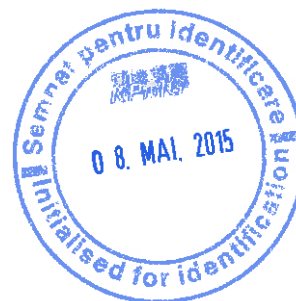
In ceea ce priveste reseaua teritoriala a ATE Bank Romania SA de la acea data, procesul de divizare a luat in considerare urmatoarea abordare:

Reteaua de sucursale a ATE Bank Romania SA - 23 sucursale – la sfarsitul anului 2012

- 2 sucursale se cedeaza la Piraeus Bank Romania SA;
- 13 sucursale raman la ATE Bank Romania SA, din care: pentru 4 sucursale contractele de inchiriere se cesioneaza catre ATE Bank Romania SA, iar celelalte 9 sucursale se inchiriaza de Piraeus Bank Romania catre ATE Bank Romania SA;
- 8 sucursale vor fi inchise, din care: pentru 3 din acestea titlul de proprietate se transfera la Piraeus Bank Romania SA, iar pentru celelalte 5 contractele de inchiriere se reziliaza.

Personalul ATE Bank Romania SA – 244 angajati la sfarsitul anului 2012

- 30 de angajati se transfera la Piraeus Bank Romania SA;
- Circa 70 de angajati au ramas la ATE Bank Romania SA;
- Ceilalti angajati au fost disponibilizati.

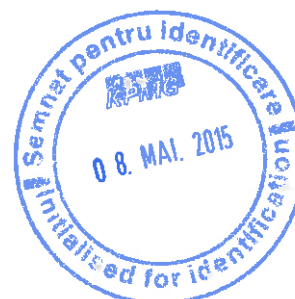


1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZA (continuare)

1.2 Divizare (continuare)

Profit sau pierdere din activitati intrerupte, dupa impozitare

	2013	2012
Operatiuni intrerupte		
Dobanzi si alte venituri similare	84.840.348	86.091.129
Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli similare	(58.942.673)	(81.140.349)
Venituri nete din dobanzi	25.897.675	4.950.779
Venituri din speze si comisioane	6.054.380	8.272.829
Cheltuieli cu speze si comisioane	(713.435)	(1.112.854)
Venituri nete din speze si comisioane	5.340.945	7.159.976
Castiguri/(pierderi) nete din operatiuni in valuta	(10.426.323)	(2.345.892)
Alte venituri din exploatare	10.369.600	12.530.169
Total venituri din exploatare	31.181.897	22.295.032
Pierderi din depreciere nete minus valorificari	(263.052.474)	(198.578.128)
Cheltuieli de exploatare	(51.415.140)	(127.614.925)
Total cheltuieli din exploatare	(283.285.717)	(303.898.021)
Total profit sau pierdere din operatiuni intrerupte inainte de impozitare	(283.285.717)	(303.898.021)
Cheltuieli sau venituri cu impozitul aferent profitului sau pierderii din operatiuni intrerupte	-	70.693.028
Total profit sau pierdere din operatiuni intrerupte dupa impozitare	(283.285.717)	(233.204.993)



1 ENTITATEA CARE RAPORTEAZA (continuare)

1.2 Divizare (continuare)

La data divizarii, Banca a transferat catre Piraeus Bank Romania S.A. activ net negativ astfel:

	Valoarea contabila a activelor si datoriilor transferate la Piraeus Bank Romania SA
Active	
Disponibil si solduri la Banca Nationala	39.512
Creante asupra institutiilor de credit	61.583.814
Credite si avansuri acordate clientilor	382.905.710
Instrumente financiare	100.367.832
Investitii imobiliare	28.954.857
Imobilizari corporale	48.463.369
Imobilizari necorporale	-
Creante privind impozitul curent	-
Creante privind impozitul amanat	70.693.028
Alte active	107.649.875
Total active	800.657.997
Datorii si capitaluri proprii	
Depozite de la banci	230.285.578
Depozite de la clienti	187.103.279
Imprumuturi de la institutii de credit si alte institutii financiare	374.500.082
Datorii subordonate	510.006.470
Provizioane pentru compensatii pentru incetarea contractului de munca	462.470
Provizion pentru expuneri extrabilantiere	42.659
Provizion pentru litigii	-
Datorii privind impozitul amanat	-
Alte datorii	376.513
Total datorii	1.302.777.051
Total activ net transferat	(502.119.054)
Contributia platita de Piraeus Bank Romania SA	(164.292)
Total contributie din transfer	(502.283.346)

La data de 18 decembrie 2013, a avut loc decontarea tranzactiei din data de 17 aprilie 2013 conform contractului de vanzare a participatiei detinute in ATE Bank Romania S.A. de catre Piraeus Bank Grecia catre Domnul Dorinel Umbrarescu.

2 BAZELE INTOCMIRII

2.1 Declaratie de conformitate

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



2 BAZELE INTOCMIRII (continuare)

2.2 Baza evaluarii

Situatiile financiare au fost intocmite pe baza costului istoric sau costului amortizat, cu exceptia activelor financiare disponibile pentru vanzare, investitiilor imobiliare si a contractelor pe instrumente derivate, care au fost reflectate la valoarea justa.

2.3 Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare ale Bancii sunt evaluate prin utilizarea monedei mediului economic primar in care entitatea isi desfasoara activitatea ("moneda functionala"). Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti (RON), aceasta fiind moneda functionala si de prezentare a Bancii, rotunjite pana la cea mai apropiata unitate.

2.4 Continuitatea activitatii

Intocmirea situatiilor financiare pe baza principiului continuitatii activitatii presupune efectuarea de catre management de judecati, estimari si ipoteze privind veniturile, cheltuielile, activele, datoriile, fluxul de numerar, lichiditatea si cerintele de capital. Incertitudinile cu privire la aceste ipoteze si estimari ar putea duce la rezultate care necesita ajustari importante ale activelor, datoriilor si cerintelor de capital in perioadele viitoare.

Banca a inregistrat o pierdere neta de 35.298.100 RON pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014, si o pierdere cumulata negativa de 36.024.432 RON la 31 decembrie 2014. Capacitatea Bancii de a-si continua activitatea depinde, dupa cum este prezentat mai jos, de obtinerea de profituri nete viitoare, sprijinul financiar al actionarului majoritar, Dl Dorinel Umbrurescu, si de respectarea reglementarilor Bancii Nationale a Romaniei. Solvabilitatea capitalului la 31 decembrie 2014 este de 81,35%, cu 71,35% peste nivelul minim de 10%, solicitat de Banca Nationala a Romaniei. La 31 decembrie 2014, activul net al Bancii, determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor din prezentele situatii financiare, este de 95.631.054 RON, cu 32.665.992 RON mai mare decat 50% din valoarea capitalului social subscris, in sold la 31 decembrie 2014, astfel fiind respectate prevederile Legii 31/1990 cu modificarile ulterioare.

In baza bugetului pentru anul 2015, conducerea Bancii a estimat o pierdere de 30,7 milioane RON, astfel pierderea cumulata la 31 decembrie 2015 fiind estimata la 66,8 milioane RON. Bugetul urmeaza a fi aprobat de actionari in mai 2015.

Principalele ipoteze folosite de catre conducerea Bancii in intocmirea scenariului de baza a bugetului au fost urmatoarele:

- Productia noua de credite (persoane fizice si juridice) va creste cu 432%, pana la 254,2 milioane RON;
- Nivelul mediu de provizionare a creditelor si avansurilor acordate clientilor va constitui 2% din valoarea bruta a creditelor. Conducerea Bancii considera ca gradul de acoperire de 2% este realist, intrucat portofoliul va creste treptat, in special in a doua parte anului 2015, ceea ce nu va genera inregistrarea unor deprecieri semnificative pana la sfarsitul anului 2015;
- Investitiile in active financiare disponibile in vederea vanzarii vor creste cu 60%, pana la 197,3 milioane RON;
- Resursele atrase de la clienti vor creste cu 137%, pana la 322,6 milioane RON. Resursele atrase de la clientii institutionali si din sector public vor reprezenta 40,7% din totalul resurselor atrase de la clienti;
- Imprumuturile subordonate vor creste cu 13 milioane RON (masura implementata pana la data aprobarii acestor situatii financiare (Nota 29));
- Nu se planifica majorari de capital social;



2 BAZELE INTOCMIRII (continuare)

2.4 Continuitatea activitatii (continuare)

- Veniturile din dobanzi vor creste cu 18% (1,9 milioane RON), datorita cresterii portofoliului de credite, ratele medii de dobanda perceputa fiind de 5,54% pentru persoane juridice, si 8,87% pentru persoane fizice;
- Cheltuielile cu dobanzile se vor reduce cu 11% (0,7 milioane RON), reducerea fiind conditionata in principal de micșorarea ratelor medii ale dobanzilor. Conform strategiei in cursul anului 2015, largirea bazei de clienti va determina atragerea de depozite la dobanda standard, astfel reducandu-se ponderea depozitelor cu dobanda negociata;
- Cresterea portofoliului de clienti va conditiona majorarea veniturilor din speze si comisioane cu 235% (cu 1,8 milioane RON);
- Vor fi reduce cheltuielile cu salariile cu 7,6 milioane RON.

Suplimentar la scenariul de baza, conducerea Bancii a intocmit si un scenariu pesimist al bugetului pentru anul 2015, in care se estimeaza o pierdere de 34,5 milioane RON, astfel pierderea cumulata la 31 decembrie 2015 fiind estimata la 70,5 milioane RON.

Principalele ipoteze folosite de catre conducerea Bancii in intocmirea scenariului pesimist a bugetului au fost urmatoarele:

- Productia noua de credite (persoane fizice si juridice) va creste cu 272%, pana la 177,7 milioane RON;
- Nivelul mediu de provizionare a creditelor si avansurilor acordate clientilor va constitui 4,8% din valoarea bruta a creditelor.
- Investitiile in active financiare disponibile in vederea vanzarii vor creste cu 12%, pana la 138,1 milioane RON;
- Resursele atrase de la clienti vor creste cu 98%, pana la 270,1 milioane RON;
- Imprumuturile subordonate vor creste cu 13 milioane RON (masura implementata pana la data aprobarii acestor situatii financiare (Nota 30));
- Nu se planifica majorari de capital social;
- Veniturile din dobanzi se vor reduce cu 4% (0,4 milioane RON), datorita reducerii ratelor medii ale dobanzilor percepute de la clienti;
- Cheltuielile cu dobanzile se vor reduce cu 20% (1,3 milioane RON), reducerea fiind conditionata in principal de micșorarea ratelor medii ale dobanzilor;
- Cresterea portofoliului de clienti va conditiona majorarea veniturilor din speze si comisioane cu 104% (cu 0,8 milioane RON);
- Vor fi reduce cheltuielile cu salariile cu 7,6 milioane.

Conform ambelor scenarii, de baza si pesimist, Banca va fi in stare sa indeplineasca cerintele reglementate de fonduri proprii si respectiv de solvabilitate in cursul anului 2015, dupa cum urmeaza:

(mii RON)

Estimari solvabilitate 2015 Scenariu pesimist

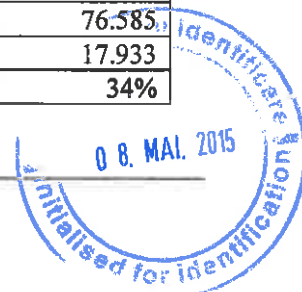
	martie*	iunie	septembrie	decembrie
Fonduri proprii	108.192	94.209	82.222	71.270
Cerinta de capital	8.281	10.455	11.362	13.381
Solvabilitate (%)	105%	72%	58%	43%

(mii RON)

Estimari solvabilitate 2015 Scenariul de baza

	martie*	iunie	septembrie	decembrie
Fonduri proprii	108.192	94.363	85.092	76.585
Cerinta de capital	8.281	9.744	12.966	17.933
Solvabilitate (%)	105%	77%	53%	34%

* martie - date efectiv realizate



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

2 BAZELE INTOCMIRII (continuare)

2.4 Continuitatea activitatii (continuare)

Ca raspuns la incertitudinile existente cu privire la capacitatea Bancii de a-si continua activitatea in conditii normale de afaceri in viitorul previzibil, conducerea si actionarii Bancii au intreprins pana la data aprobarii acestor situatii financiare, fie planifica sa intreprinda, urmatoarele masuri:

1. Banca a primit confirmarea sprijinului financiar din partea actionarului majoritar al Bancii, Dl Dorinel Umbrurescu. Suplimentar la imprumutul subordonat de 22.324.500 RON (Nota 22), acordat Bancii in decembrie 2013, si majorarea de capital de 88.930.068 RON (Nota 25) efectuata in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014, in februarie 2015, Dl Dorinel Umbrurescu, a semnat contractul de imprumut subordonat in valoare de 13.000.000 RON, in vederea sustinerii fondurilor proprii ale Bancii si incadrarea lor in cerintele prudentiale si de adecvare a capitalului (Nota 29).

2. In anul 2015 conducerea Bancii va lua un sir de masuri pentru optimizarea si reducerea costurilor operationale, intentionand sa minimizeze cota costurilor operationale fixe, in favoarea celor variabile. Conform bugetului pentru anul 2015, influenta cea mai semnificativa in reducerea costurilor o va avea diminuarea cheltuielilor cu salariile cu 7,6 milioane RON. In cursul anului 2014, Banca a efectuat cheltuieli semnificative de personal, cheltuiala cu salariile de 27.412.582 RON reprezentand 78% din pierderea neta a exercitiului. Reducerea va fi posibila datorita diminuarii componentei Directoratului, respectiv a Consiliului de Supraveghere, de la sase la trei membri, precum si datorita faptului ca in primul trimestru al anului 2015, Banca a trecut printr-un proces amplu de redimensionare, simplificand structura organizatorica in scopul flexibilizarii si eficientizarii activitatii.

3. In anul 2015 conducerea Bancii va lua un sir de masuri pentru cresterea nivelului activitatii, respectiv cresterea veniturilor operationale, in baza strategiei Bancii pentru urmatoorii ani.

In anul 2015, obiectivele principale ale Bancii sunt cresterea veniturilor prin cresterea portofoliilor de credite si a bazei de clienti, precum si adaptarea continua a cheltuielilor operationale si a structurii organizatorice in functie de nevoile si de complexitatea activitatii.

Segmentul tinta de clienti stabilit prin Strategia de Afaceri in anul 2015 va fi reprezentat de clientii persoane juridice, retail selectiv si clienti Private Banking.

Principiile generale de functionare in anul ulterior vor viza standardizarea fluxurilor interne si a timpilor de procesare, diversificarea canalelor de distributie, diversificarea surselor de finantare, un apetit de risc moderat, monitorizarea permanenta a parametrilor de risc si cresterea personalului si complexitatii Bancii pe masura dezvoltarii activitatii.

Planul actiune al liniei de afaceri Persoane Juridice are ca obiective revizuirea politicii de creditare in linie cu oferta pietei, lansare de noi produse (Factoring , Program creditare IMM), precum si o abordare specifica pe segmente de clienti – produs, pret, distributie

In cazul persoanelor fizice planul de actiune va consta in lansarea cardului de credit, lansarea de produse de economisire cu functionalitati complexe, lansarea creditului de consum cu ipoteca imobiliara, lansarea activitatilor de intermediere produse de asigurare atasate produselor bancare, canale alternative de colectare rate.

La 31 decembrie 2014, Banca isi desfasoara activitatea prin intermediul a opt sucursale. Conducerea planifica sa deschida cinci sucursale noi in urmatoorii ani, dar dechiderea efectiva fiind strict conditionata de evolutia volumului activitatii Bancii.



2 BAZELE INTOCMIRII (continuare)

2.4 Continuitatea activitatii (continuare)

In primele trei luni ale anului 2015, Banca a reusit sa reduca cheltuielile operationale cu 21% fata de cheltuielile operationale medii trimestriale inregistrate in anul 2014.

In primul trimestru al anului 2015, portofoliul de clienti al Bancii s-a marit cu 145 de persoane, din care 82 clienti persoane fizice si 63 clienti persoane juridice.

In primul trimestru al anului 2015, au fost finalizate urmatoarele proiecte cu impact important in dezvoltarea ulterioara a Bancii:

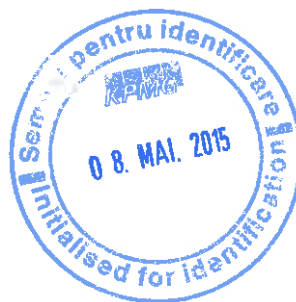
- lansarea cardurilor de credit contactless, Mastercard World Standard si Premium;
- implementarea noii aplicatii de Internet Banking;

Conducerea Bancii nu planifica dezvoltarea si lansarea unor produse semnificative in cursul anului 2015, altele decat cele mentionate mai sus.

4. In anul 2015, conducerea Bancii a facut si urmeaza sa faca mai multi pasi pentru consolidarea numelui BRCI in randurile clientilor tinta, principalii dintre care fiind:

- lansarea noul-ui website al Bancii, mai comod si accesibil pentru utilizatori;
- incepand cu mai 2015 sediul central al Bancii va fi relocat intr-o cladire noua de birouri din Șos. Ștefan cel Mare nr. 3, ce poarta sigla BRCI si, astfel, va oferi o vizibilitate mai mare Bancii.

In baza aspectelor mentionate mai sus, conducerea Bancii a facut o evaluare a capacitatii Bancii de a-si continua activitatea in viitorul previzibil (care cuprinde cel putin, dar nu este limitat la, douasprezece luni de la data situatiilor financiare, 31 decembrie 2014), si a concluzionat ca principiul continuitatii activitatii este aplicabil pentru intocmirea acestor situatii financiare.



3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos.

(1) Tranzactii si solduri in valuta

Tranzactiile in moneda straina sunt initial inregistrate la rata de schimb a monedei functionale la data tranzactiei.

Activele si datoriile monetare denuminate in valuta straina sunt convertite la rata de schimb a monedei functionale valabila la data de raportare.

Elementele nemonetare in valuta straina, masurate la cost istoric, sunt transformate utilizand ratele de schimb de la data efectuării tranzactiei. Elementele nemonetare in valuta straina, masurate la valoarea justa, sunt transformate utilizand rata de schimb valabila la data la care a fost determinata valoarea justa. Profitul sau pierderea rezultate din conversia in moneda functionala, se reflecta in contul de profit si pierdere, cu exceptia diferentelor rezultate din conversia instrumentelor disponibile pentru vanzare sau a datoriilor financiare desemnate ca elemente intr-o tranzactie de acoperirea riscurilor, care sunt recunoscute direct in capitaluri proprii.

Ratele de schimb ale principalelor valute au fost urmatoarele:

Valuta	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013	Crestere %
Euro (EUR)	RON 4,4821	RON 4,4847	-0,06%
Dolar SUA (USD)	RON 3,6868	RON 3,2551	11,71%

(2) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

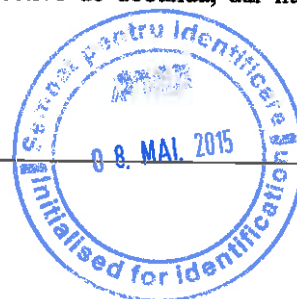
Veniturile si cheltuielile se inregistreaza la data realizarii acestora, indiferent de momentul incasarii sau platii efective, conform contabilitatii de angajamente.

Veniturile includ doar intrarile brute de beneficii economice primite sau de primit de catre Banca in nume propriu. Sumele colectate in numele unor terte parti, cum ar fi taxele de vanzare, taxele pentru bunuri si servicii, si taxele pe valoarea adaugata nu sunt beneficii economice generate pentru Banca si nu au drept rezultat cresteri ale capitalurilor proprii.

(ii) Venituri si cheltuieli din dobanzi

Pentru toate instrumentele financiare masurate la costul amortizat si instrumentele financiare purtatoare de dobanda clasificate ca disponibile in vederea vanzarii, venitul sau cheltuiala din dobanda sunt inregistrate la nivelul ratei efective a dobanzii, care este rata ce actualizeaza fluxurile viitoare de incasari sau plati pe durata estimata de viata a instrumentului financiar sau o perioada mai scurta, acolo unde este cazul, pana la valoarea neta contabila a activului sau datoriei financiare.

Calculul are in vedere toti termenii contractuali ai instrumentului financiar (de exemplu, plata in avans, optiunile call si alte optiuni similare) si include orice comisioane sau costuri incrementale care pot fi direct atribuite instrumentului financiar si sunt parte integranta a ratei efective de dobanda, dar nu si pierderi viitoare din credite.



3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(2) Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor (continuare)

(ii) Venituri si cheltuieli din dobanzi (continuare)

In acele cazuri rare in care nu este posibila estimarea fiabila a fluxurilor de trezorerie sau a duratei de viata preconizate a unui instrument financiar (sau grup de instrumente financiare), Banca utilizeaza fluxurile de trezorerie contractuale pe intreaga durata contractuala a instrumentului financiar (sau a grupului de instrumente financiare).

Pentru activele si datoriile financiare cu rata fluctuanta, reestimarea periodica a fluxurilor de trezorerie pentru a reflecta miscarile ratelor pe piata ale dobanzii modifica rata efectiva a dobanzii. Daca un activ sau o datorie financiar(a) cu rata fluctuanta este recunoscut(a) initial la o valoare egala cu principalul de incasat sau de plata la scadenta, reestimarea platilor viitoare de dobanzi nu are in mod normal niciun efect semnificativ asupra valorii contabile a activului sau a datoriei.

Valoarea contabila a activului sau datoriei financiare este ajustata daca Banca revizuieste estimarile sale privind platile sau incasarile. Valoarea contabila ajustata este calculata pe baza ratei efective initiale a dobanzii, iar variatia valorii contabile este inregistrata ca un venit sau cheltuiala cu dobanda.

Odata ce valoarea contabila a unui activ financiar sau a unui grup de active financiare a fost redusa datorita unei pierderi din depreciere, venitul din dobanda continua sa fie recunoscut folosind rata dobanzii pentru actualizarea fluxurilor de numerar viitoare in scopul masurarii pierderii din depreciere.

(iii) Venituri si cheltuieli din speze si comisioane

Veniturile si cheltuielile din speze si comisioane direct atribuibile activului sau datoriei financiare la momentul initierii sunt incluse in calculul ratei efective a dobanzii.

Veniturile din alte speze si comisioane (de exemplu, venituri din comisioane de neutilizare, comisioane de rambursare anticipata, comisioane de emitere scrisori de garantii si/sau acreditive, comisioane de tranzactionare) sunt recunoscute in momentul in care serviciul respectiv este prestat de Banca. Pentru linii de credit, credite revolving, descoperit de cont si alte credite, pentru care fluxurile viitoare de numerar nu pot fi estimate adecvat, veniturile din comisioane aferente sunt recunoscute liniar pe durata contractului.

Cheltuielile cu alte speze si comisioane se refera in principal la comisioane de tranzactionare si servicii, care sunt recunoscute in momentul in care se efectueaza serviciile.

(iv) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute la data la care este stabilit dreptul Bancii de a primi aceste venituri.

(v) Venit net din tranzactionare

Venitul net din tranzactionare este reprezentat de diferenta intre castigul si pierderea din activele si datoriile tranzactionabile, instrumente derivate detinute in scopul managementului riscului si active si datorii financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, si include modificarile de valoare justa realizate si nerealizate, dobanzi, dividende si diferente de conversie valutara.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(3) Leasing

Decizia de a incadra sau nu un acord ca si leasing depinde de substanta acordului si necesita stabilirea faptului ca indeplinirea acordului depinde de folosirea unui anumit activ sau a unui grup de active si in cadrul acordului se convine asupra dreptului de utilizare a bunului.

(ii) Banca in calitate de locatar

Leasingurile financiare, care transfera Bancii, substantial, toate riscurile si beneficiile aferente detinerii unui obiect in leasing, sunt capitalizate la inceputul leasingului la valoarea justa a obiectului leasingului sau, daca este mai mica, la valoarea actualizata a platilor viitoare minime si incluse in imobilizari necorporale, imobilizari corporale sau alte active, cu datoria aferenta locatarului inclusa in „Imprumuturi de la institutii de credit si alte institutii financiare”. Platile leasingului sunt impartite intre cheltuieli financiare si reducerea datoriei de leasing. Dobanzile contractelor de leasing de platit calculate potrivit intelegerilor contractuale si neajunse la scadenta, se amortizeaza prin metoda dobanzii efective.

Cheltuielile financiare sunt recunoscute direct in contul de profit si pierdere in „Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli similare”.

Platile realizate in cadrul contractelor de leasing operational sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, in „Cheltuieli de exploatare”, liniar pe durata contractului de leasing. Stimulentele aferente contractelor de leasing operational primite sunt recunoscute ca parte integranta a cheltuielilor totale de leasing, pe durata contractului de leasing.

(iii) Banca in calitate de locator

Leasingurile in care Banca nu transfera substantial toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate asupra activului, sunt clasificate ca leasing operational. Chiriile contingente sunt recunoscute ca venit in perioada in care sunt obtinute, in „Alte venituri de exploatare”.

(4) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit cuprinde impozitul curent si impozitul amanat.

(ii) Impozitul pe profit curent

Creantele si datoriile aferente impozitului curent, pentru anul curent sau pentru anii anteriori, sunt evaluate la valoarea asteptata a fi recuperata de la autoritatile fiscale sau platita catre acestea. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate pentru calculul valorii sunt cele care sunt adoptate sau substantial adoptate pana la data raportarii.

(iii) Impozitul pe profit amanat

Impozitul pe profit amanat este determinat pe baza diferentelor temporare, intre bazele de impozitare ale creantelor si datoriilor si valoarea lor contabila la data pozitiei financiare.

Datoriile din impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare impozabile, exceptie facand:

- situatiile in care datoria din impozit amanat rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau pasiv intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprindere si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil si nici profitul sau pierderea impozabila; si



la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(4) Impozitul pe profit (continuare)

(iii) Impozitul pe profit amanat (continuare)

- situatiile referitoare la diferentele temporare taxabile asociate cu investitiile in filiale si intreprinderi asociate, unde sincronizarea realizarii diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu se mai realizeze in viitorul apropiat.

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pe baza diferentelor temporare deductibile, reportarea creditelor si pierderilor fiscale neutilizate, in masura in care este probabil ca un profit impozabil sa fie disponibil pentru compensare cu diferentele temporare deductibile si cu valoarea reportata a creditelor fiscale neutilizate si a pierderilor fiscale neutilizate, care pot fi utilizate, exceptie facand:

- situatiile in care creanta din impozit amanat referitoare la diferentele temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau pasiv intr-o tranzactie care nu este o combinatie de intreprindere, si la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil si nici profitul sau pierderea impozabila; si
- situatiile referitoare la diferentele temporare taxabile asociate cu investitiile in filiale si intreprinderi asociate, creantele din impozit amanat sunt recunoscute doar in masura in care este posibil ca diferentele temporare sa se realizeze in viitorul apropiat si profitul impozabil va fi disponibil pentru compensare cu diferentele temporare care pot fi utilizate.

Valoarea contabila a creantelor din impozitul amanat este revizuita la data de raportare si redusa in masura in care nu mai e probabil sa existe suficient profit impozabil pentru a permite ca toate sau doar o parte din creantele din impozit amanat sa fie utilizate. Creantele din impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la data de raportare si sunt recunoscute in masura in care a devenit probabil ca viitorul profit impozabil sa permita recuperarea creantelor din impozit amanat.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt evaluate la ratele de impozitare care se asteapta sa se aplice in anul in care activul este realizat sau datoria este stabilita, pe baza ratelor de impozitare (si a legilor fiscale) care au fost adoptate sau partial adoptate pana la data de raportare.

Impozitul pe profit este recunoscut in rezultatul exercitiului, sau in capitalurile proprii, daca impozitul este aferent elementelor de capitaluri proprii.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal care permite compensarea creantelor din impozitul curent cu datoriile din impozitul curent, iar impozitul amanat se refera la aceeasi entitate taxata si la aceeasi autoritate fiscala.

La 31 decembrie 2014, cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului pe profit curent si amanat este de 16% (31 decembrie 2013: 16%).

(5) Instrumente financiare

A. Recunoasterea initiala

Toate activele si datoriile financiare sunt recunoscute la data decontarii, data la care Banca devine parte a prevederilor contractuale referitoare la instrumentul financiar. Aceasta include achizitiile si vanzarile de active financiare efectuate in conditii normale de participatii la piata, care necesita transferul activelor intr-un interval de timp stabilit de regulile sau conventiile din piata.



3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(5) Instrumente financiare (continuare)

A. Recunoasterea initiala (continuare)

Toate instrumentele financiare sunt masurate initial la valoarea lor justa la care se adauga costurile de tranzactionare, cu exceptia cazului activelor si datoriilor financiare, inregistrate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

B. Clasificare

Clasificarea instrumentelor financiare la data recunoasterii initiale depinde de scopul si intentia conducerii cu privire la achizitia instrumentelor financiare precum si de caracteristicile acestora.

Activele financiare sunt clasificate de Banca in una dintre urmatoarele categorii:

- Active sau datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere ((5) B (ii))
- Credite si creante ((5) B (iii))
- Active financiare pastrate pana la scadenta ((5) B (vi))
- Active financiare disponibile in vederea vanzarii ((5) B (v))

Datoriile financiare (((5) B (vii))), altele decat garantiile financiare si angajamentele de credit, sunt evaluate la cost amortizat sau la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

Reclasificarea unui instrument financiar in afara categoriei de „active sau datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere” este permisa doar in situatii rare.

Transferul din categoria „activelor financiare disponibile in vederea vanzarii” in categoria „activelor pastrate pana la scadenta” (pentru instrumentele de datorie) este posibila daca exista o schimbare de intentie si/sau capacitate. Valoarea justa a activului financiar la data transferului devine noul sau cost sau cost amortizat, dupa caz.

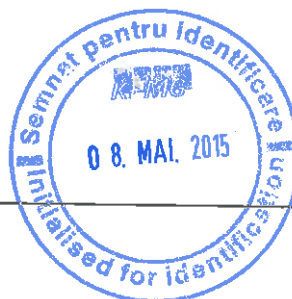
Daca, in urma modificarii intentiei sau capacitatii, nu mai este potrivita clasificarea unui activ drept „pasirat pana la scadenta”, acesta trebuie reclasificat drept „disponibil in vederea vanzarii” si va fi reevaluat la valoarea justa.

(ii) Active sau datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere

Aceasta categorie include instrumente financiare detinute pentru tranzactionare sau instrumente financiare desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere. Active sau datorii detinute pentru tranzactionare sunt acele active sau datorii pe care Banca le achizitioneaza sau obtine mai ales cu scopul vanzarii sau rascumpararii lor in viitorul apropiat.

Activele si datoriile financiare detinute in vederea tranzactionarii sunt recunoscute initial si evaluate ulterior la valoarea justa, costurile de tranzactionare fiind recunoscute in contul de profit si pierdere.

Modificarile valorii juste sunt inregistrate in contul de profit si pierdere. Dobanda si venitul din dividende sau cheltuiala cu dobanda sunt inregistrate in contul de profit si pierdere, utilizand metoda dobanzii efective, sau atunci cand dreptul la plata a fost stabilit.



3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(5) Instrumente financiare (continuare)

B. Clasificare (continuare)

(ii) Active sau datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere (continuare)

Instrumentele financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sunt desemnate de conducere la momentul recunoasterii initiale doar daca sunt indeplinite urmatoarele criterii:

- a) Desemnarea elimina sau reduce semnificativ un tratament inconsecvent, care ar rezulta din masurarea activelor sau datoriilor, sau din recunoasterea castigurilor sau pierderilor reziliate printr-o baza de clasificare diferita;
- b) Activele si datoriile fac parte dintr-un grup de active sau de datorii financiare care, sunt gestionate si evaluate in concordanta cu o strategie de gestiune a riscului sau de investitii; sau
- c) Instrumentul financiar contine incorporat un instrument financiar derivat, cu exceptia cazului in care, instrumentul financiar derivat nu modifica semnificativ fluxul de numerar, sau rezulta in mod clar, in urma unei analize restranse sau in lipsa acesteia, ca nu va exista o inregistrare separata

(iii) Credite si creante

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat:

- a) cele pe care Banca intentioneaza sa le vanda imediat sau in scurt timp, care trebuie clasificate drept detinute in vederea tranzactionarii, si cele pe care Banca, la recunoasterea initiala, le desemneaza la valoarea justa prin profit sau pierdere;
- b) cele pe care Banca, la recunoasterea initiala, le desemneaza drept disponibile in vederea vanzarii; sau
- c) cele pentru care detinatorul s-ar putea sa nu recupereze in mod substantial toata investitia initiala, din alta cauza decat deteriorarea creditului, care trebuie clasificate drept disponibile in vederea vanzarii.

Creditele acordate de catre Banca prin punerea la dispozitie de fonduri direct debitorului sunt clasificate drept credite acordate de catre Banca si sunt evaluate la cost amortizat. Toate creditele si avansurile sunt recunoscute la momentul avansarii de fonduri debitorilor.

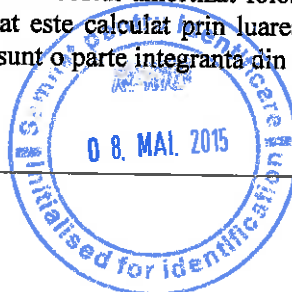
Dupa masurarea initiala, creditele si avansurile sunt masurate la costul amortizat, prin utilizarea ratei de dobanda efectiva, minus ajustari pentru depreciere. Costul amortizat este calculat prin luarea in considerare a discountului sau primei de achizitie, precum si taxele si costurile care sunt parte integranta din rata de dobanda efectiva.

(iv) Active financiare pastrate pana la scadenta

Activele financiare pastrate pana la scadenta sunt active financiare nederivate, cu plati fixe sau determinabile, si cu o scadenta fixa pe care entitatea are intentia ferma si capacitatea de a le pastra pana la scadenta.

La recunoasterea initiala, evaluarea activelor pastrate pana la scadenta se face la valoarea justa, care este formata din pretul de cumparare, inclusiv costurile tranzactiei.

Dupa masurarea initiala, investitiile detinute pana la scadenta sunt masurate la costul amortizat folosind rata efectiva a dobanzii, minus ajustari pentru depreciere. Costul amortizat este calculat prin luarea in considerare a discountului sau primei din momentul achizitiei, si taxele care sunt o parte integranta din rata efectiva a dobanzii.



3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(5) Instrumente financiare (continuare)

B. Clasificare (continuare)

(iv) Active financiare pastrate pana la scadenta (continuare)

Banca nu va clasifica un activ financiar ca detinut pana la scadenta daca in timpul anului financiar curent sau celor doi ani financiari precedenti a vandut sau a reclasificat o parte semnificativa a activelor financiare pastrate pana la scadenta inainte de maturitate. Aceasta interdictie nu se aplica daca respectiva vanzare sau reclasificare se gaseste in una din urmatoarele situatii:

- este atat de apropiata de scadenta activului financiar (de exemplu cu mai putin de trei luni inainte de scadenta) incat modificarile ratei dobanzii de pe piata nu ar mai fi putut avea un efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;
- are loc dupa ce s-a recuperat in mod substantial valoarea principalului activului financiar, prin plati esalonate sau prin rambursari anticipate;
- este atribuita unui eveniment izolat, nu este repetitiv si nu putea fi anticipat in mod rezonabil.

(v) Active financiare disponibile in vederea vanzarii

Acesta categorie include titluri de participare si obligatiuni. Titlurile de participare clasificate ca disponibile pentru vanzare sunt acelea care nu sunt clasificate ca detinute pentru tranzactionare sau desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Obligatiunile din aceasta categorie, sunt obligatiuni detinute pentru o perioada de timp nedefinita, si care pot fi vandute pentru a raspunde nevoilor de lichiditate, sau ca raspuns pentru conditiile din piata. Dupa masurarea initiala, investitiile financiare disponibile pentru vanzare sunt masurate la valoarea justa.

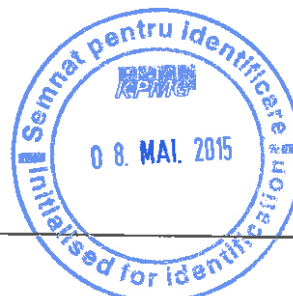
In cazul in care Banca detine mai mult de o investitie in acelasi instrument financiar, acestea sunt vandute pe baza metodei FIFO („primul intrat, primul iesit”).

(vi) Instrumente financiare derivate

Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute initial la valoarea justa. Dupa recunoasterea initiala, instrumentele financiare derivate sunt masurate la valoarea justa, fara deducerea costurilor de tranzactie ce ar urma sa fie suportate in cazul vanzarii.

Cel mai bun etalon al valorii juste a instrumentului financiar la momentul recunoasterii initiale, este pretul de tranzactionare (valoarea justa a consideratiei oferite sau primite), mai putin in situatia in care valoarea justa a acelui instrument este evidentiata prin compartie cu alte tranzactii pe piata curenta, pentru acelasi instrument (fara modificari) sau bazata pe o tehnica de evaluare ale carei variabile includ doar informatii din pietele active.

Instrumentele financiare hibride, care au derivate incorporate, sunt considerate separat ca instrumente financiare derivate si sunt inregistrate la valoarea justa in conditiile in care caracteristicile economice si riscurile nu sunt legate de „contractul gazda”, iar „contractul gazda” nu este detinut pentru tranzactionare sau inregistrat la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Instrumentele derivate incorporate, separate de contractul gazda, sunt inregistrate la valoarea justa, cu modificarile ulterioare ale acestor valori inregistrate in contul de profit si pierdere.



3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(5) Instrumente financiare (continuare)

B. Clasificare (continuare)

(vii) Depozite atrase de la banci, depozite atrase de la clienti, imprumuturi de la banci si alte institutii financiare

Alte datorii sau componentele lor emise de catre Banca, si care nu sunt desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, sunt clasificate ca datorii la cost amortizat, in categoriile: "Depozite atrase de la banci", "Depozite atrase de la clienti", "Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare" si "Datorii subordonate", atunci cand substanta dispozitiilor contractuale rezulta intr-o obligatie a Bancii de a transmite numerar sau alte active financiare detinatorului, sau de a satisface obligatia contractuala in alt mod decat prin schimbul unei cantitati fixe de numerar sau alt tip de activ financiar, pentru un numar fix de actiuni proprii.

Dupa masurarea initiala, depozitele atrase de la banci, depozitele atrase de la clienti, imprumuturile de la banci si alte institutii financiare sunt masurate la costul amortizat prin utilizarea ratei de dobanda efectiva. Costul amortizat este calculat prin luarea in considerare a oricarui discount sau prima si a costurilor, care fac parte integranta a ratei de dobanda efectiva.

Un instrument financiar compus, care contine atat o datorie, cat si o componenta de capital, este separat la data de emitere. O parte a incasarilor nete este alocata componentei de datorie, la data emiterii, pe baza valorii juste (care este in general determinata pe baza cotationilor de piata pentru instrumente financiare similare). Valoarea reziduala este atasata componentei de capital, dupa deducerea din valoarea justa a instrumentului, a intregii valori, determinata in mod separat, pentru componenta de datorie. Valoarea elementelor derivative (precum optiunea de call) incorporata intr-un instrument financiar compus, alta decat componenta de capital, este inclusa in componenta de datorie.

C. Derecunoastere

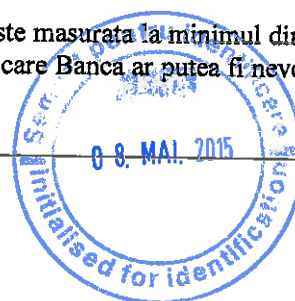
(ii) Active financiare

Banca derecunoaste un activ financiar cand:

- a) drepturile contractuale asupra fluxurilor de trezorerie decurgand din activele financiare au expirat;
- b) Banca a transferat drepturile contractuale de a primi fluxurile de trezorerie din activul financiar dar isi asuma o obligatie contractuala de a le plati in intregime unei terte parti fara intarzieri semnificative, in cadrul unui aranjament de intermediere; sau
- c) Banca a transferat drepturile sale de a primi fluxuri de trezorerie, si ori a) a transferat in mod substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului financiar, sau b) nu a transferat si nici nu a retinut in mod substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului financiar, dar a transferat controlul asupra activului financiar

Cand Banca a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie dintr-un activ financiar, sau a intrat intr-un aranjament de intermediere, nu a transferat si nici nu a retinut in mod substantial toate riscurile si beneficiile asociate activului financiar si nici nu a transferat controlul asupra activului financiar, activul financiar este recunoscut in masura implicarii continue a Bancii in activ. In acest caz, Banca recunoaste si o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt masurate pe o baza care reflecta drepturile si obligatiile pe care Banca le-a retinut.

Implicarea continua care ia forma unei garantii asupra activului transferat este masurata la minimumul dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a consideratiei pe care Banca ar putea fi nevoita sa o plateasca.



la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(5) Instrumente financiare (continuare)

C. Derecunoastere (continuare)

(iii) Datorii financiare

Banca derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatia este stinsa, anulata sau expira.

D. Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate, iar suma neta este raportata in situatia pozitiei financiare, doar cand exista un drept exercitabil legal de a compensa sumele recunoscute si exista intentia sa se deconteze datoria pe o baza neta, sau sa se valorifice activele si sa se deconteze datoriile in mod simultan.

Veniturile si cheltuielile nu trebuie sa fie compensate in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazului in care compensarea este prevazuta sau permisa de un IFRS, asa cum se specifica in politicile contabile ale Bancii.

E. Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau al unei datorii financiare 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 reducerii din deprecierea activelor.

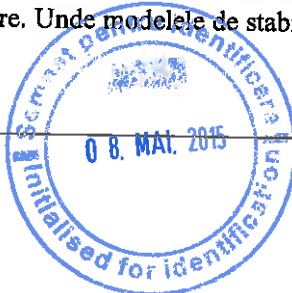
F. Evaluarea la valoarea justa

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

Atunci cand sunt disponibile, Banca masoara valoarea justa a unui instrument utilizand pretul cotation pe o piata activa pentru acest instrument. O piata este considerata activa in cazul in care tranzactiile cu activul sau datoria au loc cu o frecventa si un volum suficiente pentru a furniza constant informatii pentru stabilirea pretului. Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele active la data de raportare este bazata pe cotationile de piata sau pe cotationile intermediarilor pentru instrumentele financiare tranzactionate pe o piata activa, fara deducerea costurilor de tranzactionare.

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

Unde metodele de actualizare a fluxului de numerar sunt folosite, estimarile fluxurilor viitoare de numerar sunt determinate pe baza celor mai bune estimari ale managementului si rata de actualizare este cea de pe piata la data de raportare pentru un instrument cu termeni si conditii similare. Unde modelele de stabilire a



la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(5) Instrumente financiare (continuare)

F. Evaluarea la valoarea justa (continuare)

preturilor sunt folosite, datele pentru model se bazeaza pe valorile aferente din piata la data de raportare. Unde o valoare justa nu poate fi estimata in mod credibil, actiunile necotate care nu au un pret de piata pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate pentru depreciere la data de raportare.

Valoarea justa a unui depozit „la vedere” nu este mai mica decat suma platibila „la vedere”, actualizata de la prima data de la care suma poate fi impusa spre plata.

Banca recunoaste transferurile intre nivelurile ierarhiei de valoare justa la data evenimentului sau a modificarii circumstantelor care au determinat transferul.

G. Deprecierea activelor financiare

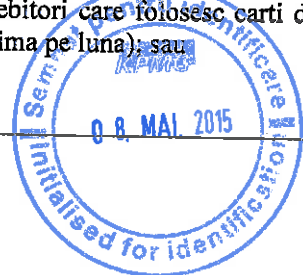
Banca evalueaza la fiecare data de raportare daca sunt dovezi obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare sa fie depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate daca si numai daca, exista dovezi clare de depreciere ca rezultat a unui sau mai multor eveniment(e) care a(u) intervenit dupa recunoasterea initiala a activului ("un eveniment de pierdere") si acest(e) eveniment(e) are(au) un impact asupra estimarilor viitoare ale fluxurilor de trezorerie ale activului financiar sau ale grupurilor de active financiare care pot fi corect estimate. Dovezi ale existentei deprecierei pot include indicatii ca debitorul sau un grup de debitori intampina probleme financiare, neplata ratei dobanzii sau a ratelor creditului, probabilitatea sa dea faliment sau sa intre in reorganizare financiara, disparitia unei piete active pentru acel activ financiar din cauza dificultatilor financiare si se observa ca este o descrestere a fluxului de numerar previzionat, cum ar fi intarzieri la plata sau variatii ale conditiilor economice corelate cu neplata.

(ii) Active financiare la cost amortizat

Pentru creantele asupra institutiilor de credit, precum si pentru creditele si avansurile catre clienti, inregistrate la cost amortizat, Banca evalueaza individual daca exista dovezi de depreciere individuale pentru activele financiare care sunt individual semnificative si apoi individual sau colectiv pentru activele financiare care nu sunt individual semnificative.

Dovezile obiective ca un activ financiar sau un grup de active este depreciat includ informatii care pot fi observate, care intra in atentia detinatorului activului, despre urmatoarele evenimente care ocazioneaza pierderi:

- a) dificultatea financiara semnificativa a emitentului sau a debitorului;
- b) o incalcare a contractului, de exemplu, neindeplinirea obligatiei de plata a dobanzii sau principalului;
- c) creditorul, din motive economice sau juridice legate de dificultatile financiare in care se afla debitorul, ii acorda debitorului o concesiune pe care altminteri creditorul nu ar lua-o in considerare;
- d) devine probabil ca debitorul va intra in faliment sau in alta forma de reorganizare financiara;
- e) disparitia unei piete active pentru acel activ financiar din cauza dificultatilor financiare; sau
- f) date observabile care arata ca exista o scadere cuantificabila in viitoarele fluxuri de trezorerie estimate dintr-un grup de active financiare de la recunoasterea initiala a acelor active, cu toate ca scaderea nu poate fi inca identificata cu activele financiare individuale din grup, inclusiv:
 - i. modificari nefavorabile ale statutului platilor debitorilor din grup (de exemplu, un numar mai mare de plati intarziate sau un numar mai mare de debitori care folosesc carti de credit si care si-au atins limita de credit si platesc suma minima pe luna); sau



3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(5) Instrumente financiare (continuare)

G. Deprecierea activelor financiare (continuare)

(ii) Active financiare la cost amortizat (continuare)

- ii. conditii economice nationale sau locale care sunt corelate cu neexecutarea obligatiilor privind activele din grup (de exemplu, cresterea ratei somajului in aria geografica a debitorilor, o scadere a preturilor proprietatilor imobiliare pentru ipoteci in domeniile relevante, o scadere a preturilor petrolului pentru imprumuturi acordate producatorilor de petrol sau modificari nefavorabile ale conditiilor economice care afecteaza debitorii din grup).

Daca se stabileste ca nu exista dovezi clare de depreciere pentru activele financiare evaluate individual, semnificative sau nesemnificative, Banca include activul financiar intr-un grup de active financiare cu riscuri de creditare similare si le evalueaza colectiv pentru depreciere. Activele financiare care sunt evaluate individual pentru depreciere si pentru care o pierdere din depreciere este sau continua sa fie recunoscuta, nu sunt incluse in evaluarea colectiva a deprecierei.

Activele care, in urma evaluarii individuale, sunt determinate ca avand indici de depreciere, insa pierderea nu este recunoscuta, sunt incluse in evaluarea colectiva pentru depreciere.

Daca sunt dovezi clare ca s-a produs o pierdere din depreciere, pierderea este evaluata ca diferenta dintre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a viitoarelor fluxuri de trezorerie estimate (excluzand pierderile viitoare din credit care nu au fost suportate) actualizate la rata initiala a dobanzii efective a activului financiar. Daca un credit are o rata a venitului variabila, rata de discount pentru evaluarea oricarei pierderi din depreciere este rata dobanzii efective curente. Calculul valorii prezente a fluxurilor de numerar viitoare estimate a unui activ financiar cu colateral reflecta fluxurile de numerar care ar putea rezulta din valorificarea garantiilor creditului minus costurile pentru obtinerea si vanzarea colateralului, indiferent daca este probabil sau nu sa se treaca la valorificarea garantiilor. Valoarea contabila a activului este reduisa prin utilizarea unui cont de ajustari pentru deprecierea creantelor si valoarea pierderii este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Venitul din dobanzi continua sa fie recunoscut pe baza valorii reduse si pe baza ratei dobanzii efective initiale a activului.

In scopul evaluarii colective a deprecierei, creditele acordate clientilor sunt grupate pe baza caracteristicilor similare ale riscului de credit care sunt indicative pentru capacitatea debitorului de a plati toate sumele datorate in conformitate cu termenii contractuali (de exemplu, grupare in functie de tipul clientului, tipul de credit, valuta, zile de restante).

Fluxurile de trezorerie viitoare ale unui grup de active financiare care sunt evaluate colectiv pentru depreciere sunt estimate pe baza pierderilor istorice pentru active cu risc de credit similare din cadrul Bancii, in combinatie cu parametri de la alte entitati similare pentru active financiare comparabile. Pierderea istorica este ajustata pe baza datelor curente pentru a reflecta efectele conditiilor curente care nu au afectat anii pe care se bazeaza pierderile istorice si pentru a inlatura efectele conditiilor precedente care nu exista la momentul actual.

Metodologia si ipotezele folosite pentru estimarea viitoarelor fluxuri de numerar sunt revizuite periodic pentru a reduce orice diferente intre pierderile estimate si cele reale.

In cazul in care, intr-o perioada ulterioara, valoarea pierderii aferente din depreciere scade, iar descresterea poate fi corelata obiectiv cu un eveniment ce apare dupa ce a fost recunoscuta deprecierea (cum ar fi o imbunatatire a ratingului de credit al debitorului), pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reluata



3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(5) Instrumente financiare (continuare)

G. Deprecierea activelor financiare (continuare)

(ii) Active financiare la cost amortizat (continuare)

prin ajustarea unui cont de provizion pentru depreciere. Reluarea nu trebuie sa aiba drept rezultat o valoare contabila a activului financiar mai mare decat valoarea ce ar fi constituit costul amortizat, daca deprecierea nu ar fi fost recunoscuta la data la care deprecierea este reluata. Valoarea reluarii este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Credite si avansuri acordate clientilor

Banca, pe baza metodologiei sale interne de evaluare a deprecierii, a inclus date observabile asupra urmatoarelor evenimente de pierdere care intra in atentia sa ca probe obiective ca creditele catre clienti sau grupuri de credite catre clienti sunt depreciate:

- a) expuneri fata de debitori care inregistreaza un serviciu al datoriei mai mare de 90 zile;
- b) au fost initiate proceduri judiciare;
- c) clientul a beneficiat in ultimele 6 luni de operatii de restructurare a unor expuneri aflate in sold;
- d) exista informatii care sugereaza o posibila deterioarare semnificativa a situatiei financiare a debitorului;
- e) sunt semnale ca debitorul va intra in faliment sau in alta forma de reorganizare financiara;
- f) expunerile clientilor aflati in lista de monitorizare speciala cu semnale majore de avertizare conform Procedurii de lucru privind monitorizarea creditelor acordate persoanelor juridice pot fi clasificate in categoria expunerilor depreciate.

Banca isi analizeaza lunar portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea.

In scopul analizei, Banca divizeaza portofoliul in credite care sunt semnificative individual si credite care nu sunt semnificative individual in functie de pragul de semnificatie. Pragul de semnificatie este limita stabilita de Banca la nivel de client in functie de evolutia portofoliului de credite sub care toate expunerile ce prezinta indicii de depreciere sunt analizate colectiv in vederea determinarii ajustarilor de depreciere.

i) Credite care sunt semnificative individual

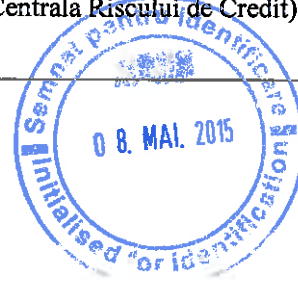
Clientii cu o expunere curenta bruta peste pragul de semnificatie sunt analizati individual. Datorita faptului ca Banca se afla in faza de constructie a portofoliilor a stabilit pragul de semnificatie la echiv. 100.000 EUR pentru persoanele fizice si 250.000 EUR pentru persoanele juridice. Prin definirea acestui prag de semnificatie Banca se asigura ca o parte semnificativa din portofoliul ce prezinta indicii de depreciere este analizat individual, avand in vedere ca analiza individuala este considerata a fi cea mai buna metoda de estimare a fluxurilor de numerar viitoare in vederea recuperarii expunerii.

Ajustarile pentru depreciere aferente portofoliului de persoane juridice analizat individual se vor calcula:

- semi-anual, dupa publicarea rapoartelor financiare ale clientilor;
- in orice moment in care sunt disponibile informatii noi care pot influenta performanta financiara a contrapartidei (i.e. schimbare in management, pierderea unui client important, hazarde care pot influenta capacitatea generarii de fluxuri de numerar pentru contrapartida etc).

Ajustarile pentru depreciere aferente portofoliului de persoane fizice analizat individual se vor calcula:

- anual, prin interogarea bazelor de date externe (i.e. Biroul de Credit, Centrala Riscului de Credit);



3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(5) Instrumente financiare (continuare)

G. Deprecierea activelor financiare (continuare)

(ii) Active financiare la cost amortizat (continuare)

- in orice moment in care sunt disponibile informatii noi care pot influenta performanta financiara a contrapartidei (i.e. schimbarea/pierderea locului de munca, decesul aplicantului sau co-aplicantului, schimbari in fluxul de venituri ale contrapartidei).

In estimarea fluxurilor viitoare de numerar, Banca ia in considerare:

- Viitoare fluxurile de trezorerie estimate;
- Rata efectiva a dobanzii;
- Data estimativa a viitoarelor fluxurilor de trezorerie;
- Fluxurile de numerar se vor actualiza pentru platile cumulate pe fiecare an folosind rata efectiva a dobanzii;
- Estimarea fluxurilor de numerar nu va depasi 5 ani.

Viitoare fluxuri de trezorerie pot proveni din:

- Rambursari directe in cash; nu vor fi luate in considerare rambursari ale creditului care imbraca forma preluarii in patrimoniul bancii a garantiilor sau al radierii din bilant a creditelor;
- Recuperari ce se pot realiza prin executarea garantiilor.

In cazul creditelor restructurate daca se constata ca exista indicii de depreciere (restructurarea este rezultatul dificultatilor financiare ale debitorului si, fara concesiile acordate de banca, rambursarea conform calendarului initial nu ar fi posibila), este recunoscuta deprecierea. Ajustarile pentru depreciere sunt calculate in conformitate cu politicile prezentate mai sus pentru creditele care sunt semnificative individual.

ii) Evaluarea colectiva a deprecierii

Creditele care nu sunt semnificative individual sunt evaluate colectiv pentru depreciere.

Determinarea ajustarilor de depreciere aferente portofoliului colectiv de expuneri al Bancii se realizeaza pentru fiecare grup de active financiare care prezinta riscuri similare, avand in vedere probabilitatea de nerambursare (PD), pierderea potentiala in caz de nerambursare (LGD) si perioada de recunoastere a pierderii.

Impartirea pe grupuri de active financiare care prezinta riscuri similare se va efectua prin impartire expunerilor colective avand in vedere o serie de criterii, pe masura cresterii portofoliului cum ar fi:

- tipul de client (persoana fizica sau persoana juridica);
- tipul de facilitate si valuta credit;
- existenta unor operatiuni de inlocuire;
- categoria de zile intarziere.

a) Probabilitatea de nerambursare este probabilitatea ca o contraparte sa ajunga in stare de nerambursare intr-un orizont de timp de un an de zile

Probabilitatea de nerambursare in cazul clientilor persoane juridice este determinata de probabilitatea de nerambursare asociata ratingului in care este clasificat clientul conform *Metodologiei de rating persoane juridice*. Sistemul de rating presupune analiza profilului de risc al clientilor persoane juridice si clasificarea acestora in 14 clase.

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(5) Instrumente financiare (continuare)

G. Deprecierea activelor financiare (continuare)

(ii) Active financiare la cost amortizat (continuare)

In cazul clientilor persoane fizice, Banca calculeaza probabilitatea de nerambursare la nivelul portofoliului de credite, datorita faptului ca nu dispune de un portofoliu suficient de granular pentru a calcula probabilitatea de nerambursare la nivel de produs, valuta, etc. De asemenea, daca exista cazuri Banca va calcula probabilitatea de nerambursare si in cazul clientilor ce au beneficiat de operatiuni de inlocuire. Probabilitatea de nerambursare se estimeaza in functie de categoria de restanta in care se afla clientul.

b) Pierdere in caz de nerambursare

Deoarece Banca nu dispune de date istorice pentru estimarea pierderii in caz de nerambursare, va folosi pierderile in caz de nerambursare publicate de Banca Nationala a Romaniei in *Sondajul privind creditarea companiilor nefinanciare si a populatiei pentru luna August 2014*

In raportul aferent lunii August 2014 sunt publicate urmatoarele valori:

Companii nefinanciare 45%;

Populatie :

- creditele de consum negarantate cu ipoteci 60%;
- creditele imobiliare 25%;
- creditele de consum garantate cu ipoteci 45%.

In plus fata de estimarile publicate de BNR, Banca va folosi un LGD de 20% in cazul creditelor garantate cu polite de risc financiar.

Pe viitor, pe masura ce portofoliul Bancii se va extinde, Banca va efectua analize si estimari proprii pentru LGD folosind:

- validarea pierderii in caz de nerambursare prin compararea valorilor LGD obtinute in cadrul procesului de analiza individuala cu rezultatele folosite in cadrul procesului colectiv;
- valorile LGD publicate de Banca Nationala in Sondajul privind creditarea companiilor nefinanciare;
- detalierea LGD-ului pentru persoanele juridice in functie de structura de garantii a facilitatilor.

Banca va monitoriza cel putin anual pierderea in caz de nerambursare. De asemenea se vor monitoriza si recuperările realizate, prin separarea fluxurilor de numerar provenite din executare de garantie, plata voluntara, etc.

c) Perioada de recunoastere a pierderii

Una din componentele cuantificarii ajustarilor colective pentru depreciere este perioada de recunoastere a pierderii (EP – emergence period). Aceasta abordare recunoaste ca va exista o perioada de timp intre producerea unui eveniment specific de depreciere si momentul in care pierderea este identificata (starea de nerambursare).

Se va exprima in numar de luni.

Deoarece Banca nu dispune de informatii necesare calcularii acestui parametru, va folosi urmatoarele valori pe baza practicilor din piata:

- persoane juridice – 6 luni;
- persoane fizice – 9 luni.

Pentru creditele aflate in stare de nerambursare perioada de recunoastere a pierderii este de 12 luni.

Banca va analiza anual acest indicator si il va modifica in consecinta, daca este cazul.



3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(5) Instrumente financiare (continuare)

G. Deprecierea activelor financiare (continuare)

(iii) Active financiare contabilizate la cost

Daca exista dovezi obiective ca a aparut o pierdere din deprecierea unui instrument de capitaluri proprii necotat, care nu este contabilizat la valoarea justa deoarece valoarea sa justa nu poate fi evaluata fiabil, sau din deprecierea unui activ derivat care este legat de si trebuie decontat prin livrarea unui astfel de instrument de capitaluri proprii necotat, valoarea pierderii din depreciere este evaluata drept diferenta dintre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate actualizate la rata actuala de rentabilitate de piata pentru active financiare similare.

(iv) Active financiare disponibile pentru vanzare

In cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare, Banca evalueaza individual daca exista indicii obiective de depreciere, bazate pe aceleasi criterii precum sunt in cazul activelor financiare inregistrate la costul amortizat.

Cand exista dovezile obiective ca activul este depreciat, valoarea neta cumulata a pierderii care a fost recunoscuta direct in „Rezerva aferenta activelor financiare disponibile in vederea vanzarii”, este reluata (reclasificata) din capitalurile proprii si recunoscuta in contul de profit si pierdere, chiar daca activul financiar nu a fost derecunoscut. Suma este determinata ca diferenta dintre costul de achizitie (net de orice plata a principalului si de amortizare) si valoarea justa actuala, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscuta anterior in profit sau pierdere.

Daca, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui instrument financiar clasificat drept disponibil in vederea vanzarii creste si aceea crestere poate fi legata in mod obiectiv de un eveniment care apare dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta in contul de profit si pierdere, pierderea din depreciere este reluata, iar suma reluarii este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

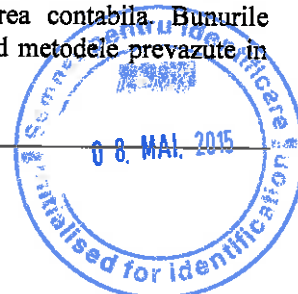
(v) Credite restructurate

Atunci cand este posibil, Banca incearca sa restructureze creditele, decat sa intre in posesia garantiei. Acest fapt poate implica extinderea perioadei de rambursare si agreearea unor conditii noi pentru credit. Din momentul renegocierii termenilor contractuali, orice depreciere este masurata prin utilizarea ratei de dobanda efectiva initiala, dupa metoda de calcul utilizata inaintea modificarii termenilor contractuali, iar imprumutul nu mai este considerat ca fiind restant. Conducerea revizuieste in mod continuu creditele renegociate, pentru a se asigura ca toate criteriile sunt indeplinite si platile viitoare vor avea loc. Creditele continua sa fie subiectul unei evaluari individuale pentru depreciere, calculate prin utilizarea ratei de dobanda efectiva initiala.

H. Evaluarea garantiilor

Banca urmareste sa utilizeze garantii acolo unde este cazul, in vederea atenuarii riscurilor care rezulta din activele financiare. Garantiile pot surveni din diverse forme cum ar fi numerar, titluri de valoare, scrisori de garantie/de confort, garantii imobiliare, creante, stocuri, gajuri.

In evidentele contabile ale Bancii, garantiile primite se inregistreaza la valoarea justa. Garantiile financiare (depozit colateral, scrisori de garantie) se inregistreaza la valoarea contabila. Bunurile ipotecate/gajate se inregistreaza la valoarea justa stabilita de evaluatori, folosind metodele prevazute in Standardele Internationale de Evaluare si dispozitiile ANEVAR.



3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(5) Instrumente financiare (continuare)

H. Evaluarea garantiilor (continuare)

Pe parcursul derularii creditului, Banca monitorizeaza valoarea si calitatea garantiei, utilizand proceduri specifice de reevaluare. De regula, reevaluarea garantiilor se deruleaza anual, iar daca este cazul (acordari de credite noi pe aceleasi garantii), reevaluarea se face cu o frecventa mai ridicata.

I. Preluarea in posesie a garantiilor

Bunurile mobile si imobile care, urmare a executarii silita a creantelor sau ca urmare a lichidarii patrimoniului debitorilor intrati in faliment, au intrat in posesia Bancii sunt evidentiata initial la „Alte active”. Evaluarea initiala si ulterioara se face la la minimul dintre valoarea contabila si valoarea justa a bunului, mai putin costurile legate de vanzare.

Banca monitorizeaza valoarea contabila a activelor recuperate prin utilizarea procedurilor de reevaluare specifice. Fiecare element este analizat si evaluat la valoarea justa de catre un evaluator extern independent, calificat.

(6) Imobilizari corporale

(ii) Recunoastere si evaluare

Dupa recunoastere ca activ, elementele incluse in imobilizari corporale sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate.

Costurile includ cheltuielile care pot fi direct atribuite achizitionarii activului. Software-ul achizitionat, care este inclus in operarea echipamentului aferent, se inregistreaza ca parte a respectivului echipament.

Atunci cand anumite componente ale unei imobilizari corporale au durata de viata utila diferita, acestea sunt contabilizate ca elemente distincte (componente majore) de imobilizari corporale.

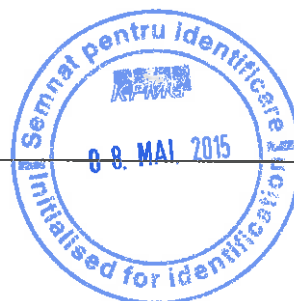
(iii) Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci cand este probabil ca vor genera beneficii economice viitoare pentru Banca. Cheltuielile cu reparatiile si intretinerea sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce sunt suportate.

(iv) Amortizare

Elementele de imobilizari corporale sunt amortizate incepand cu data la care sunt disponibile pentru utilizare sau sunt in stare de functionare.

Amortizarea este calculata pentru a recupera costul elementelor de imobilizari corporale, mai putin valoarea lor reziduala estimate, utilizand metoda liniara pe durata de viata utila. Activele in leasing, capitalizate, sunt amortizate pe durata cea mai scurta dintre durata de viata utila, consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare, si durata contractului de leasing, daca nu exista o siguranta rezonabila ca Banca va obtine titlul de proprietate la incheierea duratei contractului. Terenurile nu se amortizeaza.



3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(6) Imobilizari corporale (continuare)

Duratele de viata utila pentru perioada curenta si perioada comparativa sunt urmatoarele:

Constructii si amenajari	50 ani
Echipamente si mobilier	3 - 18 ani
Autovehicule	5 ani

Metodele de amortizare, duratele de viata utila si valorile reziduale sunt revizuite la fiecare data de raportare si ajustate, daca este cazul.

(v) Derecunoastere

Orice castig sau pierdere din cedarea unei imobilizari corporale (calculate ca diferenta intre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a elementului) se recunoaste in contul de profit si pierdere la „Alte venituri din exploatare” sau „Cheltuieli din exploatare”, in dependenta de rezultatul obtinut.

(7) Investitii imobiliare

(ii) Recunoastere si evaluare

Investitiile imobiliare sunt proprietati detinute pentru a fi inchiriate, fie pentru cresterea valorii capitalului sau pentru ambele, dar nu pentru vanzarea in cursul activitatii obisnuite, utilizarea in productie sau furnizarea de bunuri sau servicii sau pentru scopuri administrative.

Investitiile imobiliare sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate. Pentru amortizarea investitiilor imobiliare, Banca utilizeaza metoda liniara pe durata de viata utila, consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare

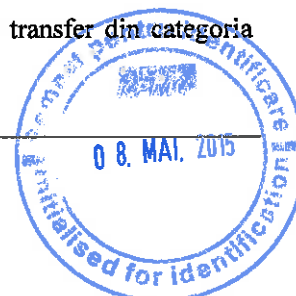
Conform principiului de recunoastere, Banca nu recunoaste in valoarea contabila a unei investitii imobiliare costurile intretinerii zilnice ale unei astfel de proprietati imobiliare. Aceste costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce sunt suportate.

Anumite proprietati includ o parte care este detinuta pentru a fi inchiriată sau cu scopul cresterii valorii capitalului si o alta parte, care este detinuta pentru a fi utilizata la producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau in scopuri administrative. Daca aceste parti pot fi vandute separat (sau inchiriate separat in temeiul unui contract de leasing financiar), Banca le contabilizeaza separat. Daca partile nu pot fi vandute separat, proprietatea imobiliara constituie o investitie imobiliara doar in cazul in care o parte nesemnificativa este detinuta pentru a fi utilizata la producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii sau in scopuri administrative.

(iii) Transferuri

Transferurile in si din categoria investitiilor imobiliare sunt efectuate daca si numai daca exista o modificare a utilizarii, evidentiata de:

- i. inceperea utilizarii de catre posesor, pentru un transfer din categoria investitiilor imobiliare in categoria proprietatilor imobiliare utilizate de posesor;
- ii. inceperea procesului de imbunatatire in perspectiva vanzarii, pentru un transfer din categoria investitiilor imobiliare in categoria stocurilor;



la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(7) Investitii imobiliare (continuare)

- iii. incheierea utilizarii de catre posesor, pentru un transfer din categoria proprietatilor imobiliare utilizate de posesor in categoria investitiilor imobiliare;
- iv. inceperea unui leasing operational cu o alta parte, pentru un transfer din categoria stocurilor in categoria investitiilor imobiliare; sau
- v. finalizarea lucrarilor de constructii sau amenajare, pentru un transfer din categoria proprietatilor imobiliare in curs de constructie sau amenajare in categoria investitiilor imobiliare.

(iv) Derecunoastere

O investitie imobiliara este derecunoscuta in momentul cedarii sau atunci cand investitia imobiliara este definitiv retrasa din folosinta si nu se mai preconizeaza aparitia de beneficii economice viitoare din cedarea ei.

Castigurile sau pierderile generate din casarea sau cedarea unei investitii imobiliare se determina ca diferenta intre incasarile nete din cedare si valoarea contabila a activului si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada scoaterii din uz sau cedarii.

(8) Imobilizari necorporale

O imobilizare necorporala este recunoscuta numai in cazul in care costul sau poate fi evaluat cu certitudine si este probabil ca beneficiile economice viitoare anticipate, care ii pot fi atribuite, sa fie obtinute de catre Banca.

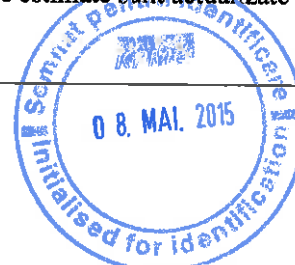
Imobilizarile necorporale includ valoarea programelor informatice si a licentelor pentru programe informatice si alte licente exploatare soft. Imobilizarile necorporale achizitionate sunt recunoscute la valoarea de achizitie. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost mai putin amortizarea acumulata si orice pierderi acumulate din depreciere.

Imobilizarile necorporale se amortizeaza pe durata de viata economica utila. Perioada de amortizare si metoda de amortizare pentru active necorporale sunt revizuite la sfarsitul fiecarei perioade de raportare. Schimbarile in durata de viata estimata sau in modelul de consum estimat al beneficiilor economice viitoare incluse in active, sunt recunoscute prin schimbarea duratei de amortizare sau a metodei de amortizare, dupa caz, si tratate ca schimbari in estimarile contabile. Cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor necorporale cu durate de viata determinate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la categoria cheltuielilor, in conformitate cu functia imobilizarii necorporale in cauza.

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara pe durata de utilizare utila, dupa cum urmeaza:
Programe informatice si licente – 2-10 ani

(9) Deprecierea activelor altele decat activele financiare

Valoarea contabila a activelor nefinanciare este analizata la data fiecarei raportari, pentru a se identifica daca exista vreun indiciu obiectiv de depreciere. Daca un astfel de indiciu exista sau este necesara testarea activului pentru depreciere, Banca estimeaza valoarea recuperabila a acestuia. Cand valoarea recuperabila a activului este mai mica decat valoarea sa contabila, activul este considerat depreciat si valoarea lui redusa la nivelul valorii recuperabile. Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea justa, mai putin costurile de vanzare. Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurilor viitoare de trezorerie estimate sunt actualizate la valoarea lor



la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(9) Deprecierea activelor altele decat activele financiare (continuare)

prezenta folosind o rata de actualizare inainte de impozitare, care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice activului.

Pierderile din depreciere recunoscute in perioadele anterioare sunt analizate la fiecare data de raportare pentru a vedea daca s-au diminuat sau daca mai exista. O pierdere din depreciere este reluata daca s-a produs o modificare a estimarilor utilizate in determinarea valorii recuperabile. O pierdere din depreciere este reluata numai in cazul in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de amortizare sau depreciere, in cazul in care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

(10) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentul de numerar cuprinde: numerarul efectiv din casierie si ATM-uri, conturi curente la Banca Nationala a Romaniei, mai putin rezerva minima obligatorie si conturile curente nostro la banci, cu maturitatea initiala mai mica de 90 de zile.

Numerarul si echivalentul de numerar este prezentat la costul amortizat in situatia pozitiei financiare. Numerarul si echivalentele de numerar nu comporta un risc semnificativ de modificare a valorii juste si sunt utilizate de catre Banca pentru gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

(11) Active detinute in vederea vanzarii

Banca clasifica un activ drept detinut in vederea vanzarii daca valoarea sa contabila va fi recuperata in principal printr-o tranzactie de vanzare si nu prin utilizarea sa continua.

Activele detinute in vederea vanzarii sunt reflectate in contabilitate la minimul dintre valoarea contabila si valoarea justa a bunului, mai putin costurile legate de vanzare.

Valoarea justa este valoarea stabilita conform rapoartelor de evaluare, intocmite de evaluatori independenti autorizati, membri ANEVAR. Castigurile si pierderile din evaluarea si vanzarea activelor detinute pentru vanzare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

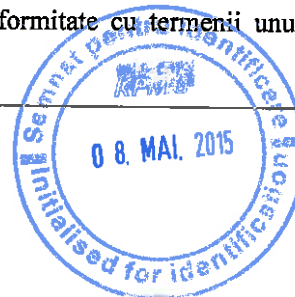
(12) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute cand Banca are o obligatie prezenta (legala sau implicita) ca rezultat al unui eveniment trecut, si este posibil ca o iesire de resurse purtatoare de beneficii economice sa fie necesara pentru a stinge obligatia, si o estimare fiabila poate fi facuta cu privire la valoarea obligatiei. Cheltuielile cu provizioanele sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

In cazul in care efectul modificarii puterii de cumparare in timp este semnificativ, valoarea estimata a fluxurilor viitoare de numerar este actualizata. Cresterea in valoare a provizionului pentru a reflecta trecerea timpului este recunoscuta in contul de profit si pierdere la „Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli similare”.

(13) Garantiile financiare

Garantiile financiare sunt contracte prin care Banca isi asuma un angajament de a efectua plati specifice catre detinatorul garantiei financiare, pentru a compensa pierderea pe care detinatorul o sufera in cazul in care un debitor specific nu reuseste sa efectueze plata la scadenta, in conformitate cu termenii unui instrument de datorie.



3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(13) Garantiile financiare (continuare)

Datoria aferenta garantiilor financiare este recunoscuta initial la valoarea justa, si aceasta este amortizata pe durata de viata a garantiei financiare. Datoria aferenta garantiilor financiare este masurata ulterior la valoarea cea mai mare dintre suma amortizata si valoarea actualizata a platilor (atunci cand plata a devenit probabila).

(14) Beneficii acordate angajatilor

(ii) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii, bonusuri, plati compensatorii la terminarea contractelor de munca si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate.

(iii) Planuri de contributii determinate

In cursul normal al activitatii sale, Banca face plati catre bugetul statului roman in numele angajatilor sai, pentru fondul de pensii, asigurari de sanatate si somaj. Toti angajatii Bancii sunt membri si sunt obligati de catre lege sa efectueze anumite contributii (incluse in planul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii definit de catre stat). Toate contributiile relevante la sistemul de pensii al statului roman sunt recunoscute in contul profit si pierdere, la momentul cand acestea au loc.

Banca nu opereaza niciun plan de pensii independent si prin urmare, nu are obligatii referitoare la pensii si nici nu opereaza alt plan de beneficii ulterioare pensionarii. Banca nu are obligatia sa furnizeze alte servicii angajatilor curenti sau fostilor angajati.

(15) Dividende din actiuni ordinare

Dividendele aferente actiunilor ordinare sunt recunoscute ca o datorie si deduse din capitalurile proprii atunci cand sunt aprobate de catre actionarii Bancii.

Dividendele interimare sunt deduse din capitaluri proprii atunci cand sunt declarate si nu mai sunt la dispozitia Bancii.

Dividendele anuale care sunt aprobate dupa data de raportare sunt prezentate ca un eveniment ulterior datei bilantului.

(16) Standarde si interpretari noi care nu sunt inca in vigoare

A. Standarde care au fost adoptate de Uniunea Europeana:

a) IFRIC 21 – Taxe guvernamentale (data intrarii in vigoare: perioade anuale care au ca data de inceput 17 iunie 2014 sau ulterior)

Interpretarea ofera detalii suplimentare in ce priveste data la care o astfel de obligatie ar trebui reflectata in contabilitate, ca o datorie. In confirmare cu aceasta interpretare, data recunoasterii obligatiei ar trebui sa fie data efectuarii acelei activitati care genereaza obligatia de plata. Datoria ar trebui recunoscuta pe masura efectuarii activitatii.



3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(16) Standarde si interpretari noi care nu sunt inca in vigoare (continuare)

Banca este in proces de evaluare a posibilelor efecte pe care le-ar putea avea aplicarea IFRIC 21 in situatiile financiare.

b) Modificari anuale ale IFRS (ciclurile 2010 – 2012 si 2011 – 2013, majoritatea aplicabile perioadelor anuale incepand cu 1 februarie 2015)

Amendamentele introduc 11 modificari asupra 9 standarde. Mai jos sunt prezentate amendamentele care ar putea avea impact asupra activitatii Bancii:

- IFRS 8 – Raportarea pe segmente: amendamentele introduc cerinte de prezentare a judecatilor efectuate in scopul prezentarii agregate a segmentelor de raportare;
- IFRS 13 – Masurarea la valoare justa: amendamentele clarifica faptul ca datoriile si creantele pe termen scurt care nu au o dobanda atasata pot fi prezentate in nota de valori juste – la valoarea facturata, daca efectul discountului nu este unul semnificativ;
- IAS 16 si IAS 38 – clarifica modul retrarii amortizarii acumulate la momentul reevaluarii;
- IAS 24 – extinde definitia entitatilor afiliate
- IAS 40 – Investitii imobiliare: amendamentele clarifica criteriile de separare intre o investitie imobiliara in conformitate cu IAS 40 sau o combinatie de afaceri in conformitate cu IFRS 3;
- IFRS 7 – Prezentarea instrumentelor financiare: amendamentele clarifica implicarea continua intr-un activ transferat.

B. Standarde care nu au fost inca adoptate de Uniunea Europeana

a) IFRS 9 Instrumente Financiare (data intrarii in vigoare: perioade anuale ce incep cu data de 1 ianuarie 2018)

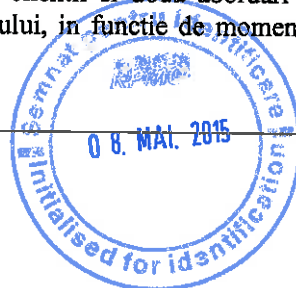
Acest standard inlocuieste prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” privind clasificarea si evaluarea activelor financiare, cu exceptia aspectelor referitoare la contabilitatea de acoperire, in privinta careia entitatile vor putea alege intre a aplica vechile prevederi IAS 39 sau a aplica IFRS 9.

Activele financiare vor fi clasificate utilizandu-se una din doua metode de evaluare: la cost amortizat si la valoarea justa. Un activ financiar poate fi evaluat la cost amortizat numai daca urmatoarele doua conditii sunt indeplinite: activele sa fie detinute in cadrul unui modelul de afaceri al companiei al carui obiectiv este gestionarea pe baza de randament contractual si fluxuri de numerar la date specificate conform termenilor contractuali sa fie reprezentate doar de principai si dobanda. Castigurile sau pierderile ulterioare din modificarile de valoare ale activelor masurate la valoarea justa sunt recunoscute in contul de profit sau pierdere, cu exceptia investitiilor in instrumente de capital care nu sunt detinute pentru tranzactionare, pentru care standardul permite la recunoasterea initiala masurarea la valoarea justa cu recunoasterea modificarilor de valoare ulterioare in rezultatul global. Modelul pierderii intamplate din IAS 39 este inlocuit cu modelul pierderii asteptate. Totodata, cerintele de prezentare sunt substantiale.

Banca este in proces de evaluare a posibilelor efecte pe care le-ar putea avea aplicarea IFRS 9 in situatiile financiare.

b) IFRS 15 – Venituri din contracte cu clientii (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2017)

Standardul emis in 28 mai 2014 inlocuieste IAS 11, IAS 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 si SIC – 31. Standardul este aplicabil contractelor cu clientii, altele decat cele de asigurare, instrumente financiare, leasing. Standardul prescrie un model unic de analiza al contractelor cu clientii si doua abordari de recunoastere a veniturilor – la un moment in timp sau pe durata contractului, in functie de momentul indeplinirii obligatiei conform contractului.



la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

(16) Standarde si interpretari noi care nu sunt inca in vigoare (continuare)

Banca nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale intrucat majoritatea contractelor incheiate cu clientii sunt sub incidenta altor standarde.

c) Amendamente la IAS 1 (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016)

Definitia materialitatii a fost modificata pentru a clarifica aplicabilitatea acesteia asupra situatiilor financiare in ansamblu si asupra fiecarei cerinte de prezentare din cadrul unui standard. De asemenea, au fost aduse amendamente in ce priveste ordinea notelor din situatiilor financiare si clarificarea faptului ca entitatile au flexibilitate in ce priveste prezentarea politicilor contabile in notele explicative.

Banca nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale.

d) Amendamente la IAS 16 si IAS 38 – Clarificarea metodelor acceptabile de depreciere si amortizare (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016)

Amendamentele interzic amortizarea bazata pe venituri pentru imobilizarile corporale si introduc restrictii asupra aplicabilitatii acestei metode pentru imobilizarile necorpoale. Banca nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale intrucat nu aplica amortizarea pe baza de venituri.

e) Amendamente la IAS 27 (in vigoare pentru perioadele incepand la sau dupa 1 ianuarie 2016)

Amendamentele permit unei entitati sa evalueze filialele, asociatii si asociatiile in participatiune in situatiile financiare individuale utilizand metoda punerii in echivalenta. Banca nu considera ca aceste amendamente vor avea un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale.

4 JUDECATI SI ESTIMARI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana necesita efectuarea de judecati, estimari si ipoteze de catre conducere, care influenteaza aplicarea politicilor si valorile raportate pentru active si pasive, venituri si cheltuieli. Estimările si ipotezele asociate se bazeaza pe experienta istorica si diferiti alti factori considerati rezonabili in conditiile date, rezultatele acestora formand baza judecatilor despre valoarea contabila a activelor si pasivelor care nu rezulta imediat din alte surse. Rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimari.

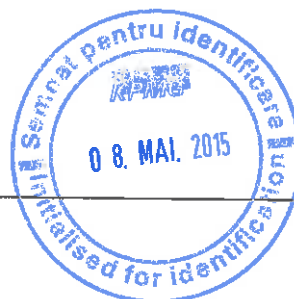
In procesul de aplicare a politicilor contabile ale Bancii, conducerea a utilizat judecati si a efectuat estimari in ceea ce priveste determinarea valorilor recunoscute in situatiile financiare. Cele mai semnificative judecati si estimari utilizate de catre conducere sunt dupa cum urmeaza:

Imprumuturi subordonate

Actionarul majoritar, Domnul Dorinel Umbrărescu a acordat in luna decembrie 2013 un imprumut subordonat Bancii in valoare de 5 milioane EUR in echivalent lei, la rata de dobanda de ROBID la 1 luna, scadent in 5 ani de la data acordarii. Contractul da dreptul actionarului sa converteasca imprumutul in actiuni in orice moment pe parcursul perioadei pana la maturitate. Componenta de capital a imprumutului in valoare a fost estimata prin utilizarea unei dobanzi de piata pentru un credit similar dar fara optiune de conversie. Banca a clasificat componenta de datorie financiara in cadrul datoriilor subordonate si componeta de capital in Alte rezerve in Capitaluri proprii.

Modificarea ratei dobanzii cu 50 bps genereaza o modificare in:

- componenta de capital cu 427.632 RON;
- componenta de datorie financiara cu (426.464) RON.



4 JUDECATI SI ESTIMARI CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Credite si avansuri acordate clientilor

Banca revizuieste lunar portofoliul de credite si avansuri acordate clientilor pentru a evalua deprecierea acestor active. Pentru a determina daca ar trebui inregistrata o pierdere din depreciere, Banca emite judecati cu privire la existenta de date observabile care sa indice o diminuare a fluxurilor de numerar viitoare estimate ale unui portofoliu de credite inainte ca diminuarea sa poata fi identificata pentru un credit individual din portofoliu.

Metodologia si ipotezele folosite pentru a estima atat suma, cat si termenul fluxurilor viitoare de numerar, sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente intre estimari 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 clientilor.

Evaluarea individuala si colectiva a ajustarii pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor este efectuata in conformitate cu metodologia interna, expusa in Nota 3 (5) G (ii).

5 MANAGEMENTUL RISCULUI

5.1 Introducere si privire de ansamblu

Aceasta nota detaliaza expunerea Bancii la riscuri si descrie metodele utilizate de conducere pentru controlul acestora. Cele mai importante tipuri de risc la care este expusa Banca sunt riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul operational, riscul de piata (riscul valutar, riscul de pret si riscul ratei dobanzii) si riscul reputational.

Procesul de evaluare a riscurilor asigura identificarea atat a riscurilor care sunt controlabile (riscuri pentru care probabilitatea de inregistrare a unor pierderi financiare/reputationale poate fi diminuată prin aplicarea unor tehnici de diminuare a riscurilor sau prin impunerea unor limite asupra tranzactiilor generatoare de risc), cat si a celor necontrolabile (riscuri in cazul carora probabilitatea de inregistrare a unor pierderi financiare/reputationale nu poate fi estimata si/sau nu poate fi diminuată prin aplicarea unor tehnici de diminuare a riscurilor sau impunerea unor limite). Evaluarea riscurilor semnificative se efectueaza sistematic si tine cont atat de implicatiile corelarii fiecarui risc semnificativ cu celelalte riscuri la care se expune Banca, cat si de previzionari ale evoluției diversilor indicatori specifici fiecarei activitati, pe baza analizelor lunare si a celor de stress testing (scenarii in conditii de criza), precum si previzionarea pierderilor maxime in conditii extreme.

Monitorizarea riscurilor se face la nivelul de ansamblu al Bancii, precum si la nivelul tuturor substructurilor organizatorice ale acesteia. La nivelul fiecarui risc semnificativ, procesul de monitorizare se realizeaza printr-un sistem de limite stabilite la nivel de Banca, printr-un sistem de indicatori specifici fiecarui risc, precum si printr-un sistem de raportare a evenimentelor generatoare de risc.

Directoratul detine responsabilitatea generala pentru elaborarea si revizuirea periodica a cadrului de administrare a riscului Bancii. Consiliul de Supraveghere aproba reglementarile, normele si procedurile referitoare la administrarea riscului, aproba si revizuieste cel putin o data pe an strategia generala de afaceri, strategia de risc si politica generala de management al riscurilor, la nivelul Bancii si al unitatilor operationale ale Bancii. De asemenea, Consiliul monitorizeaza, la nivel strategic, riscurile semnificative, riscul de concentrare si politicile/procese legate de riscul de piata.

Structura organizatorica si procesele, create pentru a sprijini functiile de administrare si control al riscurilor, asigura in orice moment o separare completa a sarcinilor intre functiile de initiere,



5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.1 Introducere si privire de ansamblu (continuare)

administrare si control al riscurilor. Structura organizatorica a Bancii include urmatoarele comitete cu responsabilitati cheie in ceea ce priveste administrarea si controlul riscurilor:

- Comitetul de Audit (subordonat Consiliului de Supraveghere);
- Comitetul de Administrare a Riscurilor (subordonat Consiliului de Supraveghere);
- Comitetul de Capital, Active si Pasive (subordonat Directoratului);
- Comitetul de Credite (subordonat Directoratului).

Alte unitati implicate in administrarea si controlul riscului sunt Departamentul de Administrare a Riscurilor, Departamentul pentru Riscul de Credit, Departamentul de analiza Credite, Departamentul pentru Control Intern si Conformitate, si Securitatea Datelor. Activitatile legate de cunoasterea clientilor si prevenirea spalarii banilor sunt in responsabilitatea Departamentului Conformitate.

Consiliul a infiintat Comitetul de Administrare a Riscurilor, care este responsabil pentru elaborarea si monitorizarea politicilor de administrare a riscurilor Bancii in domeniile specifice, si Comitetul de Credite, responsabil pentru politica privind riscul de credit si avizarea tranzactiilor de creditare in limita competentelor.

Politicile privind administrarea riscurilor Bancii sunt elaborate cu scopul identificarii si analizei riscurilor cu care se confrunta Banca, stabilirii de limite de risc si modalitati de control ale acestora si al monitorizarii riscurilor si respectarii limitelor. Politicile si sistemele de administrare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbarea conditiilor de piata, a produselor si serviciilor oferite. Banca, prin standardele si procedurile sale de instruire si management, vizeaza crearea unui mediu de control disciplinat si constructiv, in care toti angajatii isi inteleg rolurile si obligatiile. Sistemul de control intern al Bancii este organizat la toate nivelurile banci astfel incat sa actioneze ca un sistem de semnale de avertizare din timp.

Comitetul de Audit al Bancii este responsabil pentru monitorizarea respectarii politicilor si procedurilor Bancii de administrare a riscurilor si pentru analiza adecvarii cadrului de administrare a riscurilor in relatie cu riscurile cu care se confrunta Banca. Comitetul de Audit al Bancii este asistat in indeplinirea acestor functiuni de catre Auditul Intern. Auditul Intern intreprinde analize periodice si ad-hoc ale mecanismelor de control si ale procedurilor de administrare a riscurilor, ale caror rezultate sunt raportate Comisiei de Audit.

5.2 Riscul de credit

Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit reprezinta riscul de afectare negativa a profiturilor si capitalului ca urmare a neindeplinirii de catre debitori a obligatiilor contractuale sau a esecului acestora in indeplinirea conditiilor contractuale.

Pentru a administra acest risc, Banca aplica propria Strategie/Politica cu privire la Administrarea riscului de credit, care este revizuita anual, precum si procedurile si normele interne specifice privind activitatea de creditare. Obiectivul Strategiei cu privire la administrarea riscului de credit este acela de maximizare a raportului profit/risc in conditii de alocare optima a capitalului, in corelatie cu natura, dimensiunea si complexitatea activitatii desfasurate. Procesul de administrare a riscului de credit a asigurat faptul ca nivelul provizioanelor pentru depreciere constituite este suficient pentru acoperirea pierderilor inregistrate si ca partea din capital alocata pentru riscul de credit este suficienta pentru acoperirea pierderilor neasteptate.



5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.2 Riscul de credit (continuare)

Riscul de credit este identificat, evaluat, monitorizat si gestionat de banca atat la nivel individual, pentru fiecare facilitate de credit, cat si la nivel global, pentru intregul portofoliu.

Sursele de risc de credit sunt reprezentate de orice activitate care implica un risc de contrapartida. Prin urmare, riscul de credit este evaluat, gestionat si monitorizat diferit, conform naturii contrapartidei la care este expusa:

- Clienti nebancari;
- Banci si institutii financiare nebancale.

Expunerea principala a Bancii la riscul de credit este generata in special de activitatea de creditare desfasurata de catre Banca in relatie cu clientela nebancale.

Pentru a minimiza riscul, Banca dispune de proceduri menite sa evalueze clientii atat la acordarea creditelor, cat si sa monitorizeze capacitatea acestora de a rambursa principalul si dobanzile aferente pe perioada derularii creditelor si sa stabileasca limite de expunere.

In ceea ce priveste activitatea de acordare, Banca aplica cel putin urmatoarele elemente ale strategiei de administrare a riscului de credit:

- Implementarea in procesul de aprobare a unui set de filtre de risc, pentru pre-selectarea clientilor inainte de aprobare;
- Utilizarea unei metodologii de scoring/rating dezvoltate pentru fiecare tip de client;
- Revizuirea periodica a modelelor de scoring/ rating;
- Stabilirea limitelor de expunere;
- Stabilirea unei structuri de autorizare pentru aprobarea si reinnoirea facilitatilor de credit;
- Separarea completa a functiilor de aprobare si administrare a creditelor;
- Cresterea nivelului de standardizare a procesului de aprobare a creditelor.

In scopul monitorizarii riscului de credit si a provizionarii pentru depreciere, Banca divizeaza portofoliul in urmatoarele categorii interne: analizate individual si analizate colectiv (pentru detalii suplimentare, a se vedea Nota 3 (5) G (ii)).

Expunerea maxima la riscul de credit

Expunerea maxima la riscul de credit, fara a lua in considerare nicio garantie colaterala sau titlu de valoare, este estimata a fi de 240.126 mii RON (31 decembrie 2013: 89.395 mii RON), care include expunerea bruta din conturi curente la Banca Nationala a Romaniei, creante asupra institutiilor de credit, credite si avansuri acordate clientilor si active financiare disponibile in vederea vanzarii. Expunerea maxima de credit a angajamentelor (scrisori de garantie si angajamente de credit netrase) este 32.840 mii RON (31 decembrie 2013: 236 mii RON).

Calitatea creditelor

Expunerile brute la riscul de credit pentru credite acordate clientilor la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013 sunt prezentate in continuare:

31 decembrie 2014	Expuneri bilantiere	Expuneri extrabilantiere	Total Expuneri
Persoane fizice	5.383.106	268.117	5.497.308
Persoane juridice	42.372.782	32.571.835	75.028.532
Total	47.755.888	32.839.952	80.525.840

Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.2 Riscul de credit (continuare)

31 decembrie 2013	Expuneri bilantiere	Expuneri extrabilantiere	Total Expuneri
Persoane fizice	3.659.807	235.607	3.895.414
Persoane juridice	-	-	-
Total	3.659.807	235.607	3.895.414

Gruparea creditelor in functie de criteriul calitatii are la baza sistemul de performanta financiara BNR:

A – Standard – cu grad de risc 0%

B – In observatie – cu grad de risc 5%

C – Substandard – cu grad de risc 20%

D – Indoielnic – cu grad de risc 50%

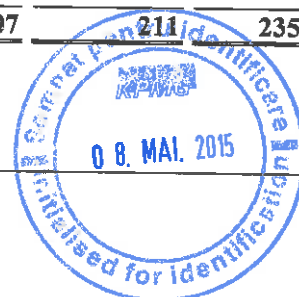
E – Pierdere – cu grad de risc 100%

Expunerea Bancii la riscul de credit pentru creditele si avansurile acordate clientilor, divizat in functie de performantele financiare ale clientilor, la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013 este prezentata mai jos.

Performanta financiara	31 decembrie 2014			31 decembrie 2013		
	Expunere bruta	Ajustare pentru depreciere	Expunere neta	Expunere bruta	Ajustare pentru depreciere	Expunere neta
Analizate colectiv						
A	25.392.131	171.092	25.221.039	2.951.184	1.223	2.949.961
B	22.024.255	333.468	21.690.787	362.397	931	361.466
C	339.502	657	338.845	352.041	3.662	348.380
D	-	-	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-
Total	47.755.888	505.217	47.250.671	3.668.992	5.815	3.659.807

Expunerea Bancii la riscul de credit pentru angajamente financiare si scrisori de garantie extrabilantiere, divizat in functie de performantele financiare ale clientilor, la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013 este prezentata mai jos:

Performanta financiara	31 decembrie 2014			31 decembrie 2013		
	Expunere bruta	Provizioane	Expunere neta	Expunere bruta	Provizioane	Expunere neta
Analizate colectiv						
A	14.253.972	7.518	14.246.453	235.607	211	235.396
B	18.567.980	49.119	18.518.861	-	-	-
C	18.000	26	17.974	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-
Total	32.839.952	56.663	32.783.289	235.607	211	235.396



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.2 Riscul de credit (continuare)

Structura expunerilor curente, nedepreciate, pe tipuri de credite si performanta financiara a clientilor la 31 decembrie 2013 este prezentata in tabelul de mai jos.

Clasa	Populatie						
	Card de credit	Credite consum	Credite de ipotecare	Descoperiri de cont	Alte credite	Credite pentru investitii	Capital circulant
A	99.193	2.316.319	535.672	-	-	-	-
B	84.077	278.320	-	-	-	-	-
C	8.760	18.706	324.575	-	-	-	-
D	-	-	-	-	-	-	-
E	-	-	-	-	-	-	-
Total	192.030	2.613.345	860.247	-	-	-	3.665.622

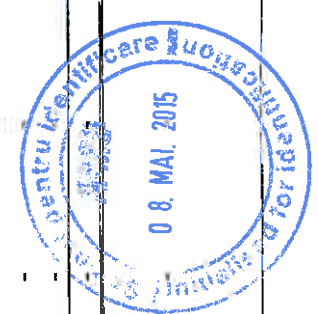
Credite si avansuri acordate clientilor - restante, nedepreciate

La 31 decembrie 2013 nu existau credite clasificate in aceasta categorie.

La 31 decembrie 2014, impartirea creditelor restante, nedepreciate, pe categorii de zile de scadenta depasita pentru fiecare tip de imprumut, cu valoarea justa corespunzatoare a garantilor, este prezentata in tabelul de mai jos.

Clasa	Retail						
	Card de credit	Credite consum	Credite de ipotecare	Descoperiri de cont	Alte credite	Credite pentru investitii	Capital circulant
0 - 15 zile	-	73.447	-	-	4.151.247	-	-
16 - 30 zile	-	-	-	-	-	-	-
31 - 60 zile	-	10.468	-	-	-	-	-
61 - 90 zile	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	83.915	-	-	4.151.247	-	-

Valoarea justa garantilor	-	87.371	-	-	-	-	-
---------------------------	---	--------	---	---	---	---	---



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.2 Riscul de credit (continuare)

Creantele asupra institutiilor de credit in suma de 43.139.619 RON (31 decembrie 2013: 26.251.702 RON) si activele financiare disponibile in vederea vanzarii in suma de 123.572.486 RON (31 decembrie 2013: 480.060.994 RON) nu erau nici restante si nici depreciate. Banca nu inregistreaza ajustari pentru depreciere aferente acestor active financiare.

Concentrarea riscului de credit pe domenii de activitate si pe zone geografice

Concentratiile riscului economic sectorial in cadrul portofoliului de clienti imprumutati la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013 este prezentata in Nota 16.

La 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013, Banca nu are acordate credite, angajamente sau scrisori de garantie societatilor nebancare sau populatiei domiciliata in afara granitelor Romaniei.

La 31 decembrie 2014, creantele asupra institutiilor de credit cuprind conturi curente si plasamente in depozite la banci (Nota 15) cu grad mediu sau scazut de risc, dupa cum urmeaza:

- Banci rezidente in Romania, cu rating S&P BB+ (grad mediu de risc), in suma de 42.799.103 RON;
- Banci rezidente in Franta, Austria si Statele Unite ale Americii, cu rating S&P A-1 (grad scazut de risc), in suma de 340.516 RON.

La 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013, activele financiare detinute in vederea vanzarii includ titlurile de stat in valoare de 123.572.486 RON, emise Ministerul Finantelor Publice din Romania, avand rating S&P BB+ (grad mediu de risc).

Pentru expunerile fara rating (al emitentului si al emisiunii), s-a luat in considerare ratingul tarii.

Riscul de concentrare fata de o contrapartida

Expunerea maxima pe un singur debitor (grup de clienti, constituit din societati nebancare) la 31 decembrie 2014 a fost de RON 24.211.395 (dupa deducerea ajustarilor pentru depreciere), fata de 31 decembrie 2013 cand a fost de RON 0 (dupa deducerea ajustarilor pentru depreciere). Luand in considerare garantiile de tipul depozitelor colaterale si ipotecilor rezidentiale (conform reglementarilor Basel III), expunerea maxima la 31 decembrie 2014 a fost de RON 24.211.395, fata de 31 decembrie 2013 cand a fost de RON 0.

Din total creante asupra institutiilor de credit, in suma de 43.174 mii RON (26.252 mii RON la 31 decembrie 2013), expunerea cea mai semnificativa este reprezentata de depozitele la vedere in suma de 21.116 mii RON constituite cu Garanti Bank S.A. (15.000 mii RON la 31 decembrie 2013 cu Piraeus Bank Romania S.A).

Garantii si alte elemente de imbunatatire a creditului

Banca detine garantii pentru credite si avansuri acordate clientilor sub forma de garantii ipotecare pe locuinte, terenuri si cladiri, gajuri pe utilaje si echipamente, stocuri, polite de asigurare, cesiuni de creante, depozite colaterale si alte garantii. De asemenea, Banca are incheiat un acord de asigurare impotriva riscului de neplata aferent creditelor de consum, cu un asigurator local. Riscul de neplata se considera a fi produs atunci cand clientul are 180 de zile de intaziere in plata oricaror sume datorate conform contractului de credit. La 31 decembrie 2014, valoarea bruta a creditelor de consum asigurate impotriva riscului de neplata este de 2.571.204 RON (ajustare pentru depreciere de 5.536 RON). Din momentul incheierii contractului



5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.2 Riscul de credit (continuare)

de asigurare si pana la data aprobarii acestor situatii financiare, Banca nu a solicitat compensatii pentru neplata.

In general, nu sunt detinute garantii colaterale pentru creante asupra institutiilor de credit.

Valoarea si tipul garantiei solicitate depinde de evaluarea de risc de credit a partenerului contractual. Sunt implementate linii directe cu privire la acceptabilitatea tipurilor de garantie si parametrii de evaluare.

Pe parcursul derularii creditului, Banca monitorizeaza valoarea si calitatea garantiei, utilizand proceduri specifice de reevaluare. Banca poate solicita garantii colaterale suplimentare in conformitate cu contractul de baza.

Mai jos este prezentata o analiza a valorilor juste ale garantiilor si a altor angajamente de garantare, constituite in favoarea Bancii pentru credite si avansuri acordate clientilor:

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Expuneri analizate colectiv		
Ipoteci rezidentiale	4.435.363	4.031.761
Ipoteci comerciale	31.636.461	-
Gajuri fara deposedare	3.335.100	109.893
Depozite colaterale	561.566	
Altele – elemente in curs de incasare (garantii cu risc 100%)	32.218.079	5.563.426
Total garantii colaterale pentru credite si avansuri catre clienti	72.186.570	9.705.080

La 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013 Banca nu detine in proprietate active preluate in posesie.

5.3 Riscul de piata

Riscul de piata se refera la pierderile potentiale ce pot apare ca urmare a unor miscari nefavorabile ale preturilor de pe piata. Riscul de piata cuprinde trei tipuri de risc: riscul ratei dobanzii, riscul valutar si alte riscuri de pret. Riscul de rata a dobanzii generat de pozitile non-tranzactionale este gestionat de catre Directia Administrarea Activelor si Pasivelor in baza mandatului dat de catre Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor (ALCO).

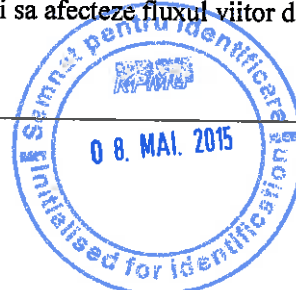
Directia Administrarea Activelor si, Pasivelor raspunde de identificarea, gestionarea si controlul riscurilor in afara portofoliului de tranzactionare, de gestionarea riscului de rata a dobanzii si a expunerii structurale a balantei bancii la riscul valutar.

Compartimentul Risc de Piata si Risc Operational urmareste respectarea limitelor definite pentru riscul de rata a dobanzii in portofoliile Bancii, analizeaza si raporteaza evolutia expunerii Bancii pe valuta, pe benzi de maturitate precum si pe linii de afaceri.

Banca utilizeaza un set de instrumente destinate monitorizarii si limitarii expunerii la riscul de piata. Acestea sunt prezentate in continuare, separat pentru riscul de rata a dobanzii si riscul valutar.

Riscul de rata a dobanzii

Riscul de rata a dobanzii apare din posibilitatea ca modificari ale ratei dobanzii sa afecteze fluxul viitor de numerar sau valoarea justa a instrumentelor financiare.



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.3 Riscul de piata (continuare)

Activitatile de gestiune a riscurilor pentru active si datorii financiare se desfasoara in contextul sensibilitatii Bancii la modificarile de rata a dobanzii. Banca administreaza riscul de dobanda in cele trei portofolii, portofoliul de tranzactionare, portofoliul bancar si portofoliul de investitii. In cursul anului 2014 Banca nu a detinut pozitii de risc de dobanda in portofoliul de tranzactionare. In portofoliul Bancar, Banca este usor sensibila in legatura cu datoriile financiare, deoarece activele sale generatoare de dobanda au o durata mai mare (Titluri de Stat si credite cu dobanda fixa) sau isi schimba valoarea mai putin frecvent (credite cu dobanda variabila) decat pasivele purtatoare de dobanda. Portofoliul de investitii este constituit din detineri de Titluri de Stat.

Banca determina si monitorizeaza zilnic expunerea la riscul de rata a dobanzii in cele trei portofolii, in baza limitelor stabilite in Cadrul de Tranzactionare.

Un alt instrument de evaluare a riscului de rata de dobanda se realizeaza prin intermediul unui proces de analiza a senzitivitatii la riscul de dobanda, ce acopera toate operatiunile incluse in evidentele contabile ale Bancii. Gestionarea riscului de rata a dobanzii este efectuata, in general, prin monitorizarea gap-ului de rata a dobanzii pe benzi de repricing.

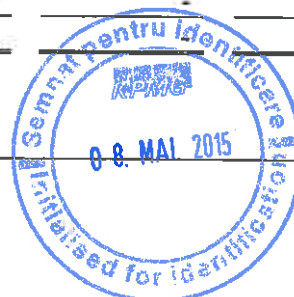
Pentru aceasta analiza, sunt luate in considerare caracteristicile financiare ale contractelor incluse in baza de date, si, pe baza acestor informatii, sunt estimate cash-flow-urile viitoare tinand cont de datele de reevaluare.

Pentru cuantificarea senzitivitatii ratei dobanzii, Banca utilizeaza modelul din Regulamentul BNR nr. 5/2013. Conform acestui model, dimensiunea socului standard asupra dobanzilor este de 2 puncte procentuale (200 basis points), in ambele directii, pentru fiecare moneda ce depaseste 5% din activele sau pasivele sensibile la rata dobanzii (respectiv lei si EUR) precum si cumulativ pentru celelalte monezi.

In acest sens, toate activele si datoriile din afara portofoliului de tranzactionare si toate elementele extrabilantiere din afara portofoliului de tranzactionare care sunt sensibile la schimbari ale ratelor dobanzii sunt incadrate pe benzi de repricing.

Urmatorul tabel arata modificarea potentiala a valorii economice a Bancii ca urmare a aplicarii socului standard de 2 puncte procentuale (200 bp).

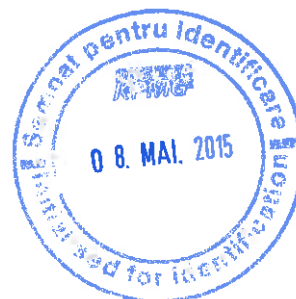
	31 decembrie 2014		31 decembrie 2013	
	Crestere 200 bp RON	Scadere 200 bp RON	Crestere 200 bp RON	Scadere 200 bp RON
Pana la 1 luna	18.819	-	-	4.808
Intre 1 si 3 luni	-	17.733	-	17.577
Intre 3 si 6 luni	-	97.893	-	19.707
Intre 6 si 12 luni	252.356	-	-	40.740
Intre 1 si 2 ani	430.988	-	1.263	-
Intre 2 si 3 ani	2.081.014	-	829	-
Intre 3 si 4 ani	36.195	-	797	-
Intre 4 si 5 ani	38.714	-	795	-
Intre 5 si 7 ani	3.610	-	2.250	-
Intre 7 si 10 ani	8.468	-	5.322	-
Intre 10 si 15 ani	13.012	-	15.833	-
Intre 15 si 20 ani	-	65	-	65
Peste 20 ani	-	-	-	20
Total	2.767.485	-	-	55.828



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

In plus, Banca efectueaza periodic exercitii de stress test pe baza unor scenarii intocmite conform cerintelor prevazute in Regulamentul BNR nr.5/2013.



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 31 decembrie 2014
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.3 Riscul de piata (continuare)

Pozitia gapului de rata a dobanzii pe baza modelului de repricing la 31 decembrie 2014 este urmatoarea:

	Mai putin de 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 si 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
Active financiare					
Disponibil si soldul la Banca Nationala a Romaniei	101.230.785	73.508.417	69.723.071	-	244.462.273
Creante asupra institutiilor de credit	30.499.496	-	-	-	30.499.496
Credite si avansuri acordate clientilor	43.139.619	-	-	-	43.139.619
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	27.591.670	17.221.706	2.437.296	-	47.250.672
	-	56.286.711	67.285.775	-	123.572.486
Datorii financiare					
Depozite de la clienti	85.167.593	69.569.698	21.680	289	154.759.260
Datorii subordonate	66.494.220	69.569.698	21.680	289	136.085.887
	18.673.373	-	-	-	18.673.373
Pozitia gapului de rata a dobanzii	16.063.192	3.938.719	69.701.391	(289)	89.703.013

Pozitia gapului de rata a dobanzii pe baza modelului de repricing la 31 decembrie 2013 este urmatoarea:

	Mai putin de 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 si 5 ani	Mai mult de 5 ani	Total
Active financiare					
Disponibil si soldul la Banca Nationala a Romaniei	37.701.670	2.972.650	48.060.994	418.229	89.153.544
Creante asupra institutiilor de credit	11.181.039	-	-	-	11.181.039
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	26.251.702	-	-	-	26.251.702
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	48.060.994	-	48.060.994
	268.928	2.972.650	-	418.229	3.659.808
Datorii financiare					
Datorii subordonate	44.550.673	8.497.697	-	559.860	53.608.229
Depozite de la clienti	18.345.545	-	-	-	18.345.545
	26.205.128	8.497.697	-	559.860	35.262.684
Pozitia gapului de rata a dobanzii	(6.849.003)	(5.525.047)	48.060.994	(141.631)	35.545.314

Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.3 Riscul de piata (continuare)

Ratele de dobanda legate de moneda interna si valutele principale la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013 au fost dupa cum urmeaza:

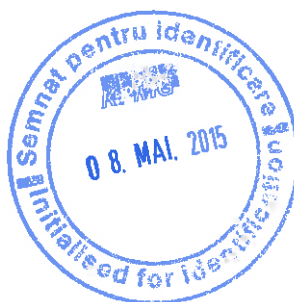
Valute	Rata dobanzii	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Leu (RON)	Robor 3 luni	1,71%	2,44%
EUR (EUR)	Euribor 3 luni	0,079%	0,287%
EUR (EUR)	Euribor 6 luni	0,172%	0,389%
Dolar SUA (USD)	Libor 3 luni	0,2551%	0,2461%
Dolar SUA (USD)	Libor 6 luni	0,3574%	0,348%

Tabelul urmator arata ratele medii de dobanda anuala obtinute sau oferite de Banca la 31 decembrie 2014 pentru activele si datoriile sale purtatoare de dobanda:

	RON	USD	EUR
Active financiare			
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	0,27%	-	0,31%
Depozite la banci	1,86%	0,07%	0,09%
Credite si avansuri acordate clientilor	9,89%	-	4,99%
Datorii financiare			
Depozite de la banci	2,02%	-	-
Depozite de la clienti	1,17%	0,29%	0,64%
Imprumuturi subordonate	0,43%	-	-

Tabelul urmator arata ratele medii de dobanda *per annum* obtinute sau oferite de Banca la 31 decembrie 2013 pentru activele si datoriile sale purtatoare de dobanda:

	RON	USD	EUR
Active financiare			
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	0,55%	0,16%	0,36%
Depozite la banci	2,67%	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	15,35%	-	4,86%
Datorii financiare			
Depozite de la banci	-	-	-
Depozite de la clienti	6,50%	3,70%	4,60%
Imprumuturi subordonate	1,61%	-	-



Tabelele urmatoare prezinta sensibilitatea la o schimbare posibila rezonabila a ratelor de dobanda asupra contului de profit si pierdere si capitalului propriu al Bancii. Sensibilitatea contului de profit si pierdere si capitalului propriu reprezinta efectul schimbarilor pe baza ratei variabile a activelor si datoriilor financiare detinute la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013.

Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.3 Riscul de piata (continuare)

Moneda locala

	Scadenta in 12 luni dupa 31 decembrie 2014		
	0-180 zile	peste 180 zile	neafectate Total
Active financiare sensibile la rata	79.735.486	107.505.880	35.694.753 222.936.119
Datorii financiare sensibile la rata	48.414.701	82.844.966	301.421 131.561.087
Gap	31.320.785	24.660.915	91.375.032
Modificari preconizate ale ratelor	-1.0%	-1.5%	
Efectul asupra contului de profit si pierdere si capitalului propriu	(313.208)	(369.914)	(683.122)

Monede straine

	Scadenta in 12 luni dupa 31 decembrie 2014		
	0-180 zile	peste 180 zile	neafectate Total
Active financiare sensibile la rata	16.717.976	2.345.892	2.462.285 21.526.153
Datorii financiare sensibile la rata	17.678.289	5.420.074	99.810 23.198.173
Gap	(960.313)	(3.074.182)	(1.672.020)
Modificari preconizate ale ratelor	-1.0%	-1.5%	
Efectul asupra contului de profit si pierdere si capitalului propriu	9.603	46.113	55.716

Total

	Scadenta in 12 luni dupa 31 decembrie 2014		
	0-180 zile	peste 180 zile	neafectate Total
Active financiare sensibile la rata	96.453.462	109.851.772	38.157.038 244.462.272
Datorii financiare sensibile la rata	66.092.990	88.265.040	401.231 154.759.260
Gap	30.360.472	21.586.733	89.703.012
Modificari preconizate ale ratelor	-1.0%	-1.0%	
Efectul asupra contului de profit si pierdere si capitalului propriu	(303.605)	(215.867)	(519.472)



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.3 Riscul de piata (continuare)

Moneda locala

	Scadenta in 12 luni dupa 31 decembrie 2013		
	0-180 zile	180-365 zile	Total
Active financiare sensibile la rata	29.040.910	-	29.040.910
Datorii financiare sensibile la rata	41.049.853	1.901.999	42.951.852
Gap	(12.008.943)	(1.901.999)	(13.910.942)
Modificari preconizate ale ratelor	-1,00%	-1,50%	
Efectul asupra contului de profit si pierdere si capitalului propriu	120.089	28.530	148.619

Monede straine

	Scadenta in 12 luni dupa 31 decembrie 2013		
	0-180 zile	180-365 zile	Total
Active financiare sensibile la rata	7.358.514	-	7.358.514
Datorii financiare sensibile la rata	9.047.647	1.047.921	10.095.569
Gap	(1.689.134)	(1.047.921)	(2.737.055)
Modificari preconizate ale ratelor	1%	-1,5%	
Efectul asupra contului de profit si pierdere si capitalului propriu	16.891	15.719	32.610

Total

	Scadenta in 12 luni dupa 31 decembrie 2013		
	0-180 zile	180-365 zile	Total
Active financiare sensibile la rata	36.399.424	-	36.399.424
Datorii financiare sensibile la rata	50.097.501	2.949.920	53.047.421
Gap	(13.698.077)	(2.949.920)	(16.647.997)
Modificari preconizate ale ratelor	-1,00%	-1,50%	
Efectul asupra contului de profit si pierdere si capitalului propriu	136.981	44.249	181.230

Riscul valutar

Banca este expusa riscului valutar prin intermediul tranzactiilor in valuta contra RON si prin detinerea de instrumente financiare exprimate in alte valute decat moneda functionala. Exista, de asemenea, un risc bilantier ca datoriile monetare in valuta sa creasca sau ca activele monetare nete in valuta sa scada atunci cand sunt transformate in RON ca rezultat al oscilatiilor valutare.

Valutele principale detinute de Banca sunt EUR si USD. Banca isi gestioneaza expunerile la oscilatii ale cursurilor de schimb prin modificarea ponderii activelor si pasivelor sale.



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.3 Riscul de piata (continuare)

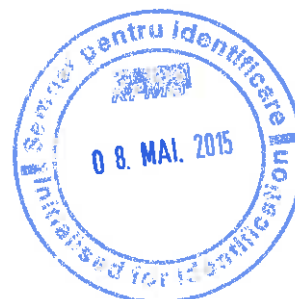
Tabelul de mai jos arata masura in care Banca a fost expusa riscului valutar la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013, in ceea ce priveste activele si datoriile financiare. Analiza este efectuata pentru o posibila oscilatie rezonabila a cursului de schimb al valutei fata de RON, cu toate celelalte variabile pastrate la un nivel constant. O valoare negativa in tabel reflecta o scadere potentiala in contul de profit si pierdere, iar o valoare pozitiva reflecta o crestere potentiala.

31 decembrie 2014

Valuta	Schimbare in % a cursului valutei	Efect asupra profitului brut /capitalurilor propriei(RON')
EUR	+10	(67.467)
EUR	-15	101.200
USD	+10	(27.309)
USD	-15	40.963

31 decembrie 2013

Valuta	Schimbare in % a cursului valutei	Efect asupra profitului brut/capitalurilor propriei (RON)
EUR	+10	(113.478)
EUR	-15	170.217
USD	+10	(1.024)
USD	-15	1.537



5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.3 Riscul de piata (continuare)

Pozitiile valutare deschise reprezinta o sursa de risc valutar.

Valorile activelor si datoriilor financiare detinute in RON si in valute straine la 31 decembrie 2014 pot fi analizate dupa cum urmeaza:

	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si conturi la Banca Centrala	24.667.448	616.142	5.128.360	87.546	30.499.496
Creante asupra institutiilor de credit	30.006.581	1.232.412	11.799.482	101.144	43.139.619
Credite si avansuri acordate clientilor	43.847.001	-	3.403.670	-	47.250.671
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	123.572.486	-	-	-	123.572.486
Total active financiare	222.093.516	1.848.554	20.331.512	188.690	244.462.272
Datorii financiare					
Depozite de la banci					
Depozite de la clienti	112.878.231	2.121.640	20.850.683	235.334	136.085.888
Imprumuturi subordonate	18.673.373	-	-	-	18.673.373
Total datorii financiare	131.551.604	2.121.640	20.850.683	235.334	154.753.125
Pozitie valutara neta	90.541.912	(273.086)	(519.171)	(46.644)	89.703.011

Valorile activelor si pasivelor detinute in RON si in valute straine la 31 decembrie 2013 pot fi analizate dupa cum urmeaza:

	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active financiare					
Numerar si conturi la Banca Centrala	6.783.039	188.906	4.183.291	25.803	11.181.039
Creante asupra institutiilor de credit	25.005.715	210.035	906.763	129.189	26.251.702
Credite si avansuri acordate clientilor	415.919	-	3.243.888	-	3.659.807
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	48.060.994	-	-	-	48.060.994
Total active financiare	80.265.667	398.941	8.333.942	154.992	89.153.542
Datorii financiare					
Depozite de la banci	3.111	-	-	-	3.111
Depozite de la clienti	25.161.276	409.186	9.590.765	101.457	35.262.684
Imprumuturi subordonate	18.345.545	-	-	-	18.345.545
Total datorii financiare	43.509.932	409.186	9.590.765	101.457	53.611.340
Pozitie valutara neta	36.755.735	(10.245)	(1.256.823)	53.535	35.542.202



5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.4 Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate reprezinta abilitatea si capacitatea Bancii de a finanta majorarile de active si de a acoperi obligatiile financiare potrivit scadentelor acestora, fara a suferi pierderi inacceptabile.

Obiectivul principal al Bancii in ceea ce priveste administrarea riscului de lichiditate este de a mentine suficienta lichiditate pentru a asigura operarea in conditii sanatoase si solide in conditii normale de functionare a pietei si in perioade de criza.

Strategia Bancii in ceea ce priveste riscul de lichiditate vizeaza o abordare pe termen lung, urmarind evolutia in structura bilantului de la o luna la alta si pe perioade mari de timp, identificarea tendintelor si a eventualelor devieri de la tinta stabilita pentru indicatorii de lichiditate.

Luand in considerare viteza cu care orice tip de risc se poate transforma in ultima instanta in risc de lichiditate, Banca urmareste dezvoltarea unei vederi de ansamblu, integrate, asupra tuturor tipurilor de risc, inclusiv prin simulari de criza.

ALCO are in acest sens un rol primordial in definirea si intelegerea responsabilitatilor, punerea la punct a unui sistem solid de furnizare si prelucrare a datelor, integrarea si analiza interdependentelor existente intre diferitele categorii de riscuri, stabilirea de indicatori cheie de monitorizare si avertizare timpurie. Banca revizuieste si testeaza anual planul de lichiditate in conditii de criza, asigurandu-se ca ramane permanent eficient si functional.

Ca strategie de finantare a pozitiiilor bilantiere, Banca urmareste extinderea scadentelor bazei de depozite urmarind, in acelasi timp, stabilitatea acestora, precum si profitabilitatea Bancii.

In ceea ce priveste lichiditatea activelor, ALCO investeste o parte corespunzatoare din resursele Bancii in active cu lichiditate ridicata:

- Numerar la Banca Nationala (ca parte a Politicii de Rezerva Minima Obligatorie);
- Titluri de valoare cu lichiditate ridicata si acceptate de catre Banca Nationala;
- Depozite interbancare (pentru fructificarea excesului de lichiditate zilnica).

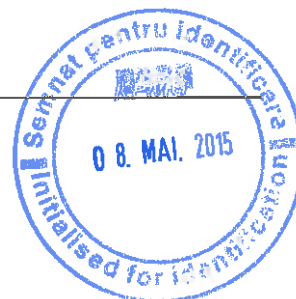
Managementul lichiditatii zilnice este delegat de catre ALCO catre Divizia Piete Financiare. Obiectivele Diviziei Piete Financiare in ceea ce priveste administrarea zilnica a lichiditatii au in vedere:

- Indeplinirea obligatiilor de plata ale Bancii la datele scadente sau conform ordinelor de plata ale clientilor;
- Indeplinirea cerintelor privind rezerva minima obligatorie;
- Fructificarea excesului de lichiditate prin plasamente pe termen scurt pe piata monetara;
- Fructificarea capitalului bancii conform politicii de investitii.

Profilul riscului de lichiditate:

Indicator	Rating			Toleranta
	1	2	3	
Indicatorul de Lichiditate (sfarsitul perioadei)	>1,2	1,2-1,1	<1,10	1,05
Credite (Brut)/Depozite	<80%	80%-110%	>110%	150%
Lichiditatea Imediata (sfarsitul perioadei)	>30%	27%-30%	<27%	<25%
Depozite mari*/Total Depozite	<10%	10%-20%	>20%	40%

*Depozite mari –clienti cu total sold depozite> 2.000.000 RON



5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.4 Riscul de lichiditate (continuare)

Nota: In cazul in care „Indicatorul de lichiditate” atinge valoarea 1 sau va scadea sub valoarea 1 atunci riscul de lichiditate se va declara ridicat. Deasemenea, in cazul in care „Lichiditatea imediata” va atinge sau va scadea sub pragul de 25% atunci riscul de lichiditate se va declara ridicat.

Gestionarea lichiditatii pe termen scurt a Bancii este bazata pe prognoze zilnice ale necesarului de lichiditate pentru o perioada de pana la 5 zile.

Banca dispune de un sistem de limite pentru asigurarea unei lichiditati adecvate. Pentru Banca este importanta si asigurarea unui nivel adecvat al lichiditatii ca raport dintre activele lichide libere de sarcini si sursele atrase si imprumutate. Evolutia acestui indicator este urmatoarea:

	2014	2013
	%	%
31 decembrie	1,50	1,68
Media perioadei	2,58	3,03
Maximul	1,06	1,38
Minimul	1,50	1,68



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON")), cu exceptia cazului in care se indica altfel

5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.4 Riscul de lichiditate (continuare)

Activele si datoriile financiare ale Bancii, analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2014, respectiv 31 decembrie 2013, pana la data contractuala a scadentei sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2014				
	Pana la 1 luna	Intre 1 si 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani
Active financiare					
Numerar si conturi la Banca Centrala	30.499.496	-	-	-	-
Creante asupra institutiilor de credit	43.139.619	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	21.625.459	5.480.031	15.291.250	2.816.840	2.037.091
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	-	-	56.379.430	67.193.055	-
Total active financiare	95.264.574	5.480.031	71.577.961	70.102.615	2.037.091
Datorii financiare					
Depozite de la clienti	54.881.377	11.612.843	69.569.698	21.680	289
Imprumuturi subordonate	-	-	-	18.673.373	-
Total datorii financiare	54.881.377	11.612.843	69.569.698	18.695.053	289
Excedent / (deficit) la scadenta	40.383.197	(6.132.812)	2.008.264	51.407.561	2.036.802
Excedent / (deficit) cumulate	40.383.197	34.250.385	36.258.649	87.666.210	89.703.012



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 la 31 decembrie 2014
(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.4 Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2013

	Pana la 1 luna	Intre 1 si 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Fara scadenta fixa	Total
Active financiare							
Numerar si conturi la Banca Centrala	11.181.039	-	-	-	-	-	11.181.039
Creante asupra institutiilor de credit	26.251.702	-	-	-	-	-	26.251.702
Credite si avansuri acordate clientilor	13.906	3.981	157.927	558.111	2.925.881	-	3.659.807
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	-	-	-	48.060.994	-	-	48.060.994
Total active financiare	37.446.648	3.981	157.927	48.619.106	2.925.881	-	89.153.543
Datorii financiare							
Depozite de la banci	3.111	-	-	-	-	-	3.111
Depozite de la clienti	20.484.015	5.721.113	8.497.697	15.941	289	543.630	35.262.684
Imprumuturi subordonate	-	-	-	18.345.545	-	-	18.345.545
Total datorii financiare	20.487.126	5.721.113	8.497.697	18.361.486	289	543.630	53.611.340
Excedent / (deficit) la scadenta	16.959.522	(5.717.132)	(8.339.770)	30.257.620	2.925.592	(543.630)	35.542.202
Excedent / (deficit) cumulate	16.959.522	11.242.390	2.902.621	33.160.241	36.085.833	35.542.202	-

Urmatoarele tabele arata perioada de expirare a maturitatilor contractuale pentru angajamentele de finantare si scrisorile de garantie:

31 decembrie 2014

	Pana la 1 luna	Intre 1 si 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Angajamente de finantare						
Garantii acordate	5.203.080	-	3.995.708	-	9.139.005	18.337.793
Total angajamente si garantii	5.203.080	4.159.179	10.217.508	-	123.277	14.499.964
		4.159.179	14.213.217	-	9.262.281	32.837.757



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON")), cu exceptia cazului in care se indica altfel

5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.4 Riscul de lichiditate (continuare)

31 decembrie 2013	Pana la 1 luna	Intre 1 si 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Angajamente de finantare	-	9.501	160.354	65.752	-	235.607
Garantii acordate	-	-	-	-	-	-
Total angajamente si garantii	-	9.501	160.354	65.752	-	235.607

Tabelele de mai jos prezinta profilul de scadente al datorilor financiare, incluzand si obligatiile viitoare de plata contractuale neactualizate Rambursarile care fac obiectul notificarilor sunt tratate ca si cum notificarea ar urma sa fie trimisa imediat.

31 decembrie 2014

Depozite de la clienti	Pana la 1 luna	Intre 1 si 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii subordonate	54.881.377	11.840.946	71.292.151	22.675	289	138.037.438
Total	54.881.377	11.840.946	71.292.151	23.113.346	-	23.113.346

31 decembrie 2013

Depozite de la clienti	Pana la 1 luna	Intre 1 si 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Peste 1 an	Total
Datorii subordonate	11.016.614	7.295.474	16.861.682	586.885	35.760.655
Total	29.952	90.097	242.039	23.832.543	24.194.632



5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.5 Gestiunea capitalului

Obiectivele Bancii in privinta gestionarii capitalului, care este un concept mai larg decat "capitaluri proprii" in sensul situatiei pozitiei financiare, sunt:

- Respectarea cerintelor de capital stabilite de autoritatea de reglementare (respectiv BNR);
- Protejarea capacitatii Bancii de a continua pe principiul continuitatii activitatii; si
- Inceperea construirii unei baze de capital care i-ar permite relansarea dezvoltarii activitatii sale.

Adecvarea capitalului si utilizarea capitalului reglementat sunt monitorizate zilnic de conducerea Bancii, utilizand tehnici bazate pe recomandari elaborate si implementate de Banca Nationala a Romaniei in scopuri de supraveghere. Informatiile necesare sunt transmise autoritatii lunar/trimestrial.

Gestiunea riscului de capital se efectueaza prin monitorizarea ratei adecvarii capitalului, calculata conform cerintelor BNR. Nivelul capitalului si rata adecvarii capitalului sunt monitorizate lunar pentru a identifica orice deteriorare substantiala care determina necesitatea de a analiza portofoliul de expuneri si de a solicita, daca este cazul, o marire de capital.

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Capital nivel 1	86.550.938	39.898.739
Total capitaluri proprii	89.905.693	40.260.558
Mai putin: Active necorporale si filtre	(3.354.755)	(361.819)
Capital nivel 2	18.546.775	16.073.187
Capital reglementat	105.097.713	55.939.896
Active ponderate in functie de risc	129.194.284	91.252.888
Rata de adecvare a capitalului		
Capital reglementat / Active ponderate in functie de risc	81,35%	61.30%
Capital nivel 1 / Active ponderate in functie de risc	66,99%	43.72%

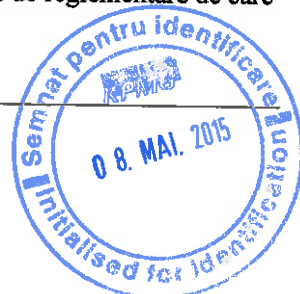
Capitalul de nivel 1 si 2 se calculeaza in baza cerintelor de reglementare ale BNR. Rata minima locala de adecvare a capitalului impusa de BNR este de 10%.

5.6 Riscul fiscal

La 1 ianuarie 2007 Romania a devenit membru al Uniunii Europene si, prin urmare, trebuie sa aplice normele detaliate si complexe care au la baza Tratatetele, Regulamentele si Directivele UE.

Interpretarea textului si procedurile de aplicare practica ale noilor reglementari fiscale ale UE pot fi variate si exista riscul ca anumite tranzactii, de exemplu, sa fie privite diferit de autoritatile fiscale, comparativ cu abordarea Bancii. Mai mult, recenta conversie la IFRS la bancilor din Romania a adus implicatii fiscale suplimentare care nu sunt inca clarificate la nivel legislativ si pot genera riscuri fiscale.

Guvernul Romaniei are un numar de agentii care sunt autorizate sa desfasoare audituri (controale) asupra societatilor romanesti, precum si asupra societatilor straine care isi desfasoara activitatea in Romania. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale efectuate de autoritatile fiscale in multe tari, dar se pot extinde nu numai asupra unor probleme fiscale, ci si asupra altor aspecte legale si de reglementare de care



5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.6 Riscul fiscal (continuare)

poate fi interesata agentia in cauza. In plus, agentiile care desfasoara aceste controale par sa fie obiectul unor proceduri de protectie semnificativ mai putine decat se obisnuieste in multe alte tari. Este probabil ca Banca sa continue sa faca obiectul controalelor din cand in cand, avand in vedere ca se emit noi legi si regulamente.

5.7 Riscul operational

Riscul operational este riscul de pierderi directe sau indirecte care rezulta dintr-o mare varietate de cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii Bancii si din factori externi cum ar fi fraudarea externa, dezastrele naturale si modificarile mediilor economice. Riscurile operationale pot aparea in cadrul tuturor operatiunilor Bancii si toate entitatile economice se confrunta cu ele.

Riscul operational include riscul legal, riscul de personal si riscul IT, dar exclude riscurile reputational si strategic.

Strategia, Politica si Procedura privind administrarea riscului operational sunt revizuite anual de Comitetul de Administrare a Riscurilor si aprobate de Consiliul de Administratie. Departamentul pentru Administrarea riscurilor este responsabil pentru supravegherea riscului operational al Bancii.

Departamentul Juridic are responsabilitati privind riscul legal, care apare ca rezultat al aplicarii necorespunzatoare a dispozitiilor legale sau contractuale, ceea ce afecteaza negativ operatiunile sau situatia Bancii.

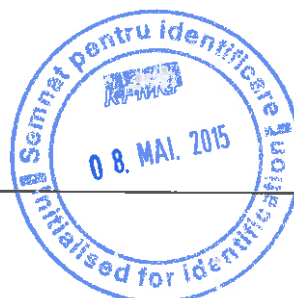
Departamentul Conformitate are responsabilitati legate de cunoasterea clientelei si activitatile de prevenire a spalarii banilor.

Departamentul Conformitate are responsabilitati legate de riscul de conformitate, care cuprinde riscul de sanctiuni conform legislatiei in vigoare, pierderi financiare semnificative, deteriorare a reputatiei, care rezulta din incalcarea directivelor legislative, dispozitiilor standardelor si normelor auto-impuse interne, codului de conduita general al pietei.

Structurile functionale la nivelul centralei Bancii, care coordoneaza activitatile in domeniul administrarii riscului IT sunt Serviciul IT&C si Departamentul de Securitate a Datelor.

Procesul administrarii riscului operational implica 4 etape ciclice (identificarea, evaluarea, monitorizarea si atenuarea/controlul) care sunt implementate corespunzator profilului de risc al Bancii, naturii si volumului activitatii sale, cerintelor legislative si schimbarilor care pot aparea in mediul economic, financiar, politic si legal.

Dupa cum sunt definite in Strategia si Politica privind administrarea riscului operational, riscurile operationale pot aparea in cadrul urmatoarelor 7 tipuri de evenimente: fraudarea interna, fraudarea externa, practici de angajare si siguranta la locul de munca, practici legate de clienti, produse si activitati, deteriorarea activelor fizice, intreruperile activitatii si disfunctionalitatile sistemelor, executie, furnizare si managementul proceselor.



5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.8 Riscul reputational (continuare)

Riscul reputational este riscul inregistrarii de pierderi sau neobtinerii profiturilor estimate. drept consecinta a lipsei de incredere a publicului in integritatea Bancii.

Politica si Procedura privind administrarea riscului reputational sunt revizuite anual de Comitetul de Administrare a Riscurilor si aprobate de Consiliul de Administratie. Departamentul pentru Administrarea riscurilor este responsabil pentru supravegherea riscului reputational al Bancii.

Obiectivul final al administrarii riscului reputational este pastrarea unei imagini pozitive oneste a Bancii in legatura cu partile interesate: clienti. banci si institutii financiare. actionari. angajati. presa. organisme de supraveghere.

5.9 Mediul de afaceri

In primele noua luni ale anului 2014, PIB real a consemnat o accelerare semnificativa a ritmului anual de crestere (de la 1,4% la 3,2%), datele de conturi nationale privind variatiile trimestriale indicand revigorarea industriei, a serviciilor si a agriculturii, precum si franarea puternica a declinului activitatii din constructii (pana la -0,6%) (sursa: Institutul National de Statistica). Serviciile au adus cea mai semnificativa contributie, in mod special sectorul IT&C, care a avut o rata de crestere de 20,8%, reprezentand jumatate din cresterea sectorului de servicii. (sursa: BNR)

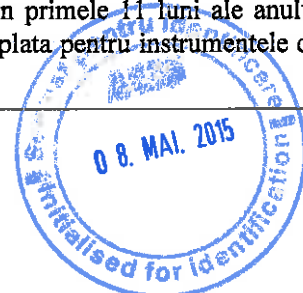
In luna decembrie, implementarea politicii monetare s-a realizat conform deciziilor adoptate de Consiliul de administratie al BNR in cadrul sedintei din 4 noiembrie 2014, constand in reducerea nivelului ratei dobanzii de politica monetara cu 0,25 puncte procentuale, pana la 2,75%, ingustarea coridorului simetric format in jurul acesteia de ratele dobanzilor facilitatilor permanente (de la $\pm 2,75$ la $\pm 2,5$ puncte procentuale), gestionarea adecvata a lichiditatii din sistemul bancar, respectiv in scaderea de la 16 la 14 la suta a ratei RMO aferenta pasivelor in valuta ale institutiilor de credit. (sursa: BNR)

Economisirea a ramas pe traiectorie ascendenta, stocul depozitelor majorandu-se cu 6,9% in termeni reali (cu contributia ambelor segmente – companii si populatie). Cresterea bazei interne de depozite a contrabalansat tendinta de dezintermediere financiara transfrontaliera, care s-a manifestat, intr-o maniera ordonata, si in anul 2014 – in linie cu evolutiile la nivel regional. (sursa: BNR)

Sectorul bancar din Romania a avut un an dificil, accentul fiind din nou pus pe gestionarea creditelor problematice. In procesul de curatare a bilanturilor, bancile au fost nevoite sa creeze ajustari aditionale pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor, cu scopul de a mentine un grad ridicat de acoperire cu ajustari pentru depreciere. Acest factor a afectat profitabilitatea bancilor, pierderea preliminara cumulata a sistemului bancar pentru anul financiar 2014 fiind estimata la 4,4 miliarde lei (Sursa: declaratii de presa ale reprezentantilor BNR), comparativ cu profitul de 497 milioane lei inregistrat in anul 2013.

Activitatea de creditare a continuat sa se restranga pe parcursul anului 2014, viteza de scadere diminuandu-se insa la mai putin de jumatate comparativ cu media anului anterior, astfel incat in luna decembrie stocul creditului intern a fost cu doar 1,4% mai scazut fata de sfarsitul lui 2013 (variatie reala). Contributii in acest sens au revenit ambelor componente majore – creditul acordat sectorului privat si-a atenuat declinul (cu 0,8 puncte procentuale, pana la -3,9%), in timp ce stocul creditului guvernamental la fi nele perioadei analizate a fost superior cu 5,4% nivelului din decembrie 2013. In ceea ce priveste resursele de finantare, sistemul bancar s-a caracterizat in continuare printr-o capitalizare robusta. (sursa: BNR)

La nivel microeconomic, Numarul companiilor ce au intrat in insolventa in primele 11 luni ale anului 2014 a scazut cu 27%, la 19.703 societati. Numarul de incidente majore de plata pentru instrumentele de



debit a scazut cu 26%, la 79.487 de incidente, sugerand o mai buna gestionare a lichiditatilor de catre societati in anul curent.

5 MANAGEMENTUL RISCULUI (continuare)

5.9 Mediul de afaceri (continuare)

In ceea ce priveste rata creditelor neperformante pentru sistemul bancar din Romania, aceasta a scazut de la 21,9% la sfarsitul anului 2013, la 13,93% la 31 decembrie 2014, ca urmare a implementarii recomandarii BNR cu privire la derecunoasterea creditelor si avansurilor acordate clientilor, mai vechi de 360 zile si complet depreciate, precum si ca urmare a vanzarilor de credite neperformante catre terti (sursa: BNR).

Conducerea Bancii nu poate estima evenimentele (deteriorarea in continuare a portofoliului de credite, devalorizarea activelor ca urmare a lipsei de lichiditate din piata etc.) care ar putea avea un efect asupra sectorului financiar din Romania si ulterior ce efect ar putea avea asupra acestor situatii financiare.

Conducerea Bancii crede ca ia toate masurile necesare pentru a sprijini cresterea activitatii si sustenabilitatea Bancii in conditiile de piata curente prin:

- rafinarea permanenta a cadrului de gestionare a riscurilor;
- monitorizarea continua a indicatorilor relevanti pentru stabilitatea financiara si rezistenta Bancii;
- previzionari ale lichiditatii curente si monitorizarea constanta a lichiditatii si a dependentei de anumite surse de finantare.

6 VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

Valoarea justa este pretul pentru care poate fi vandut un activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie normala intre participantii la piata la data raportarii.

Masurarea valorii juste se bazeaza pe prezumptia ca tranzactia de vanzare a unui activ sau de transfer a unei datorii are loc fie:

- pe piata principala a activului sau datoriei sau
- in absenta pietei principale, pe piata cea mai avantajoasa pentru activul sau datoria respectiva.

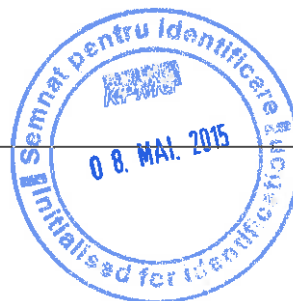
Masurarea valorii juste se bazeaza pe ipotezele care ar fii utilizate de catre participantii la piata in evaluarea activului sau datoriei, presupunand ca acestia vor actiona in interesul lor economic.

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

Nivelul 1: Cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare

Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piata. Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare; cotatii de piata pentru instrumente similare pe piete care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate in datele de pe piata.

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



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

Obiectivul tehnicilor de evaluare este determinarea valorii juste, care sa reflecte pretul care s-ar obtine in urma unei tranzactii in conditii normale de piata, pentru instrumentul financiar la data intocmirii bilantului.

Disponibilitatea datelor si modelelor observabile din piata reduce necesitatea unor estimari si judecati ale Conducerii si nesiguranta asociata determinarii valorii juste. Disponibilitatea datelor si modelelor observabile din piata depinde de produsele din piata si este inclinata sa se schimbe pe baza unor evenimente specifice si conditii generale din piata financiara.

6 VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (continuare)

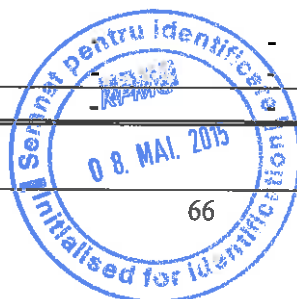
Pentru evaluarea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii, reprezentate prin titluri de valoare emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania si clasificate la nivelul 2 din ierarhia valorii juste, Banca utilizeaza cotationi BID dintr-o piata activa pentru ultima zi bancara.

Tabelul de mai jos arata instrumentele financiare masurate la valoare justa la sfarsitul perioadei de raportare, pe nivelele ierarhice:

	Nivel 1 - Preturi cotate pe piata active	Nivel 2 - Tehnici de evaluare-date observabile	Nivel 3 - Tehnici de evaluare-date neobservabile	Total
31 decembrie 2014				
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	123.572.486	-	123.572.486
	-	123.572.486	-	123.572.486
31 decembrie 2013				
Active financiare disponibile pentru vanzare	-	48.060.994	-	48.060.994
	-	48.060.994	-	48.060.994

Tabelele de mai jos prezinta instrumentele financiare nemasurate la valoare justa la sfarsitul perioadei de raportare:

	Nivel 1 - Preturi cotate pe piata active	Nivel 2 - Tehnici de evaluare-date observabile	Nivel 3 - Tehnici de evaluare-date neobservabile	Valoare justa totala	Valoare contabila totala
31 decembrie 2014					
Active financiare					
Numerar si conturi la Banca Centrala	-	-	30.499.496	30.499.496	30.499.496
Creante asupra institutiilor de credit	-	-	43.139.619	43.139.619	43.139.619
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	44.251.746	44.251.746	47.250.671
Total active financiare	-	-	117.890.861	117.890.861	120.889.786
Datorii financiare					
Depozite de la clienti	-	-	136.523.391	136.523.391	136.085.888
Imprumuturi subordonate	-	-	20.554.211	20.554.211	18.673.373
Total datorii financiare	-	-	157.077.602	157.077.602	154.759.261



6 VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (continuare)

	Nivel 1 - Preturi cotate pe piete active	Nivel 2 - Tehnici de evaluare-date observabile	Nivel 3 - Tehnici de evaluare-date neobservabile	Valoare justa totala	Valoare contabila totala
31 decembrie 2013					
Active financiare					
Numerar si conturi la Banca Centrala	-	-	11.181.039	11.181.039	11.181.039
Creante asupra institutiilor de credit	-	-	26.251.702	26.251.702	26.251.702
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	3.659.807	3.659.807	3.659.807
Total active financiare	-	-	41.092.548	41.092.548	41.092.548
Datorii financiare					
Depozite de la banci	-	-	3.111	3.111	3.111
Depozite de la client	-	-	35.262.684	35.262.684	35.262.684
Imprumuturi subordonate	-	-	18.345.545	18.345.545	18.345.545
Total datorii financiare	-	-	53.608.229	53.608.229	53.608.229

In continuare, sunt rezumate principalele metode si ipoteze utilizate in estimarea valorilor juste ale instrumentelor financiare reflectate in tabelul de mai sus.

Creante asupra institutiilor de credit

Creante asupra institutiilor de credit includ conturile curente si depozitele la banci. Valoarea justa a plasamentelor cu rate variabile si a depozitelor overnight este valoarea contabila a acestora. Depozitele cu dobanda fixa devin scadente in mai putin de trei luni si se presupune ca valorile juste ale acestora nu sunt diferite in mod semnificativ de valorile contabile si ca acestea sunt convertibile in disponibil sau sunt decontate fara costuri de tranzactie.

Credite si avansuri acordate clientilor

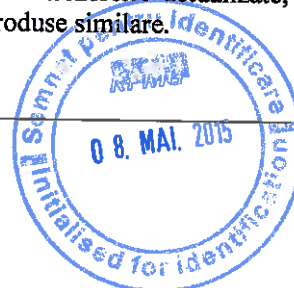
Valoarea justa estimata a creditelor se bazeaza pe fluxuri de trezorerie actualizate, utilizand ratele medii de dobanda aplicate in sistemul bancar romanesc pentru produse similare, publicate de BNR pentru decembrie 2014. Calculul de dobanzilor viitoare s-a facut utilizand dobanda contractuala, pe prezumptia incasarilor constante din credite si o rata constanta de dobanda.

Depozite de la banci si clienti

Pentru depozitele la cerere si depozitele fara scadente definite, valoarea justa este considerata a fi suma platibila la cerere la data bilantului. Valoarea justa estimata a depozitelor cu scadenta fixa, inclusiv certificate de depozit, se bazeaza pe fluxurile de trezorerie actualizate, utilizand ratele medii de dobanda aplicate in sistemul bancar romanesc pentru produse cu scadente similare, publicate de BNR pentru decembrie 2014.

Imprumuturi subordonate

Valoarea justa estimata a imprumutului subordonat se bazeaza pe fluxurile de trezorerie actualizate, utilizand ratele medii de dobanda aplicate in sistemul bancar romanesc pentru produse similare.



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

7 VENITURI NETE DIN DOBANZI

	2014	2013
Venituri din dobanzi si alte venituri similare		
Conturi curente si depozite la Banca Centrala si alte banci	1.169.467	120.948
Credite si avansuri acordate clientilor	1.069.374	190.419
Active financiare disponibile in vederea vanzarii	8.363.013	745.926
Total dobanzi si alte venituri similare	10.601.854	1.057.293
Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli similare		
Depozite de la banci	(18.181)	-
Depozite de la clienti	(6.120.424)	(1.727.441)
Imprumuturi subordonate	(391.360)	(7.878)
Total cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli similare	(6.529.965)	(1.735.319)
Venituri nete din dobanzi	4.071.889	(678.026)

Veniturile din dobanzi nu includ venituri din dobanzi aferente creditelor depreciate, intrucat la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2013 Banca nu detine astfel de credite.

8 VENITURI NETE DIN SPEZE SI COMISIOANE

Veniturile nete din speze si comisioane includ spezele serviciilor bancare aferente platilor in tara si internationale si taxele de administrare a conturilor bancare, minus cheltuielile cu speze si comisioane achitate pentru serviciile similare de care a beneficiat Banca.

	2014	2013
Comisioane din operatiuni de trezorerie si interbancare	5.478	18.150
Comisioane din operatiuni clienti nebancai	254.280	829.253
Comisioane din tranzactiile de plati	478.453	371.649
Alte venituri din comisioane	10.734	4.264
Total venituri din speze si comisioane	748.945	1.223.316
Comisioane aferente tranzactiilor de plati	(217.022)	(26.542)
Alte comisioane ale serviciilor financiare	(12.867)	(11.007)
Total cheltuieli cu speze si comisioane	(229.889)	(37.549)
Venituri nete din speze si comisioane	519.056	1.185.767

9 CHELTUIELI NETE CU AJUSTARI PENTRU DEPRECIEREA CREDITELOR SI AVANSURILOR ACORDATE CLIENTILOR

	2014	2013
Cheltuieli cu ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor (Nota 16)	587.918	-
Reluati provenite din ajustari pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor (Nota 16)	(88.516)	-
Total	499.402	-



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

10 CHELTUIELI CU PERSONALUL

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Salarii	20.517.916	4.041.852
Contributii la asigurarile sociale	4.014.390	1.304.710
Contributia la fondul de sanatate	1.051.993	-
Contributia la fondul de somaj	93.642	-
Tichete de masa si alte cheltuieli in legatura cu personalul	151.717	-
Cheltuieli cu provizioanele pentru salarii compensatorii (Nota 23)	1.582.924	-
	<u>27.412.582</u>	<u>5.346.562</u>

In cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014 numarul mediu de salariatii a fost de 173 (2013: 74), din care:

- personal de conducere: 50 (31 decembrie 2013: 22)
- personal de executie: 123 (31 decembrie 2013: 52)

11. CHELTUIELI CU AMORTIZAREA

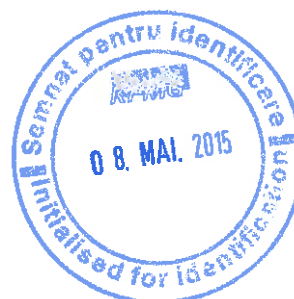
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor necorporale (Nota 19)	658.280	nota 1
Cheltuieli cu amortizarea imobilizarilor corporale (Nota 18)	1.330.542	nota 1
	<u>1.988.822</u>	<u>2.310.724</u>

Nota 1: divizarea cheltuielilor cu amortizarea pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013, intre imobilizari coporale si necorporale, nu poate fi efectuata.

12. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cheltuieli administrative si servicii executate de terti	9.885.793	9.074.859
Cheltuieli cu chirii	3.692.606	1.013.226
Alte impozite, taxe si obligatii similare	670.237	349.414
	<u>14.248.636</u>	<u>10.437.499</u>

Cheltuielile cu onorariile de auditare a situatiilor financiare in anul 2014 au fost de 104.842 RON (2013: 226.531 RON). Pentru alte servicii de consultanta, servicii prestate de avocati sau notari, Banca a platit in anul 2014 1.173.902 RON (2013: 1.194.370 RON).



13 IMPOZIT PE PROFIT

Impozite recunoscute in contul de profit si pierdere

	2014	2013
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	5.727	-
Cheltuiala cu impozitul aferent profitului sau pierderii din operatiuni continue	5.727	-

Rata legala de impozit in 2014 a fost de 16% (2013 - 16%).

Reconcilierea pierderii inainte de impozitare cu impozitul pe profit

	2014	2013
Rezultatul net al exercitiului financiar	(35.292.373)	(300.518.561)
Cheltuieli nedeductibile	3.009.009	22.672.702
Venituri neimpozabile	(109.701)	4.330.881
Pierdere fiscala	(32.393.065)	(282.176.739)
Pierdere fiscala reportata	(59.706.481)	(481.607.836)
Pierdere fiscala cumulata la 31 decembrie	(92.099.546)	(763.784.575)
Rezultat fiscal transferat la Piraeus Bank Romania SA	-	704.078.094
Pierdere fiscala cumulata la 31 decembrie	(92.099.546)	(59.706.481)
Rata efectiva de impozitare	0,02%	0,00%

Datorii cu privire la impozitul amanat

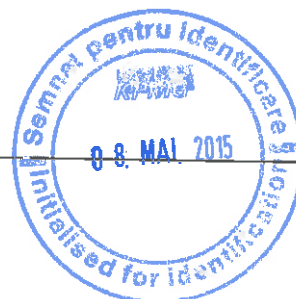
Datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2014 includ datorii privind impozitul amanat aferente rezerva de valoare justa a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii, in suma de 331.148 RON (31 decembrie 2013: 11.568 RON), si aferente altor elemente, in suma de 5.727 RON.

Creante privind impozitul amanat nerecunoscute

Creantele privind impozitul amanat nu au fost recunoscute in ceea ce priveste urmatoarele elemente:

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Pierderi fiscale	92.099.546	59.706.481

Banca nu a recunoscut creante privind impozitul amanat in ceea ce priveste pierderile fiscale, deoarece, conform estimarilor managementului, nu este probabil ca profituri impozabile viitoare sa fie disponibile Bancii pentru a utiliza beneficiile aferente.



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

13 IMPOZIT PE PROFIT (continuare)

Pierdere fiscală la 31 decembrie 2014 va expira după cum urmează:

	Anul expirării	Suma
Pierdere fiscală aferentă anului 2010	2017	2.741.056
Pierdere fiscală aferentă anului 2011	2018	14.571.197
Pierdere fiscală aferentă anului 2012	2019	19.889.542
Pierdere fiscală aferentă anului 2013	2020	22.504.686
Pierdere fiscală aferentă anului 2014	2021	32.393.065
		92.099.546

14 NUMERAR SI CONTURI LA BANCA CENTRALA

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Numerar disponibil în casierie și ATM	4.336.613	4.274.895
Conturi curente la Banca Națională a României	9.162.765	6.906.144
Depozite la vedere la Banca Națională a României	17.000.118	-
	30.499.496	11.181.039

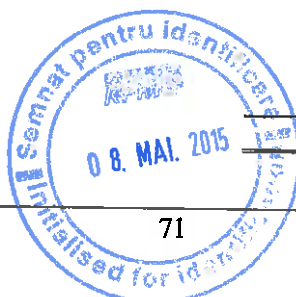
Banca Națională a României („BNR” sau „Banca Centrală”) solicită băncilor menținerea unor rezerve calculate în conformitate cu reglementări specifice („rezerva minimă obligatorie” sau „RMO”), ca un procent din total depozite atrase de la clienți, bănci străine și alte fonduri împrumutate. BNR calculează și plătește dobânzi băncilor pentru aceste rezerve. La 31 decembrie 2014 ratele rezervelor impuse de BNR în RON și valută au fost de 10% și respectiv 14% (15%, respectiv 20% la 31 decembrie 2013).

Nivelul depozitului de rezerva minimă obligatorie este calculat lunar și trebuie menținut, sub formă de disponibilități la BNR. Rezerva obligatorie este denominată în RON și EUR. Banca menține rezerve în RON pentru mijloacele bănești exprimate în moneda națională și rezerve în EUR pentru mijloacele bănești exprimate în EUR, USD și alte valute. BNR calculează și plătește dobânzi băncilor pentru aceste rezerve.

Conturile curente ale Băncii la BNR servesc pentru garantarea cerințelor legate de rezervele minime legale. Aceste fonduri nu sunt disponibile pentru operațiunile zilnice ale Băncii. La 31 decembrie 2014, soldul disponibilităților la BNR, în sumă de 9.163 mii RON, era sub nivelul prevăzut al RMO pentru perioada de aplicare (24 decembrie 2014 – 23 ianuarie 2015), în valoare de 10.842 mii RON. Cu toate acestea, nivelul mediu efectiv al RMO în perioada de aplicare respectivă a fost peste nivelul prevăzut de 10.842 mii RON, astfel nefiind percepute dobânzi penalizatoare de către BNR. La 31 decembrie 2013 soldul disponibilităților la BNR, în care era inclusă și rezerva minimă obligatorie era în valoare de 5.887 mii RON.

15 CREANȚE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Conturi curente la alte bănci	754.919	1.245.987
Depozite la vedere la alte bănci	42.222.170	-
Depozite la termen la alte bănci	-	25.005.715
Sume în tranzit	162.530	-
	43.139.619	26.251.702



15 CREANTE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT (continuare)

Depozitele au scadente de maxim o luna si sunt libere de sarcini. Informatii despre concentrarea riscului de credit pe zone geografice si grad de risc sunt prezentate in Nota 5.2.

In cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014, rata medie a dobanzii pentru depozitele la vedere in RON a fost 1,49% (intre 0,38% si 2,22%) iar scadenta medie de 3 zile ; pentru depozitele in EUR a fost de 0,09% (intre 0,01% si 0,40%) (2013: pentru depozitele in RON – 2,67% (intre 2,50% si 2,85%) si scadenta medie de 7 zile).

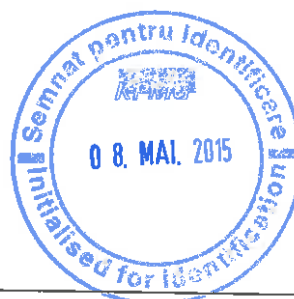
16 CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR

Distributia riscului portofoliului de credite si avansuri acordate clientilor pe sectoare economice la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013 era urmatoarea:

31 decembrie 2014	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere	Expunere neta	%
Comert	23.168.294	(256.072)	22.912.222	48%
Energie	8.151.324	(144.816)	8.006.508	17%
Servicii de telecomunicatie	4.151.247	(39.696)	4.111.551	9%
Servicii	3.182.059	(29.655)	3.152.404	7%
Industrie	2.432.902	(12.690)	2.420.212	5%
Prelucrarea pielii	839.066	(2.286)	836.780	2%
Constructii	557.788	(6.448)	551.340	1%
Credite ipotecare	2.331.160	(6.907)	2.324.253	5%
Credite de consum pentru public	2.877.980	(6.346)	2.871.634	6%
Carduri	64.068	(301)	63.767	0%
	47.755.888	(505.217)	47.250.671	100%

31 decembrie 2013	Expunere bruta	Ajustari pentru depreciere	Expunere neta	%
Credite ipotecare	2.839.654	(5.047)	2.834.607	77%
Credite de consum pentru public	633.939	(535)	633.404	18%
Carduri	192.029	(233)	191.796	5%
	3.665.622	(5.815)	3.659.807	100%

La 31 decembrie 2013, creditele in sold acordate de Banca sunt reprezentate de creditele acordate salariatilor proprii ramasi sa lucreze in continuare in Banca. La 31 decembrie 2014, creditele acordate angajatilor sunt in suma de 2.948.194 RON (ajustare pentru depreciere de 7.904 RON).



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

16 CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTILOR (continuare)

Efectul modificarii ajustarilor pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor la 31 decembrie 2014 a fost urmatorul:

	2014
Ajustari pentru depreciere – analiza colectiva	
Sold la 1 ianuarie	5.815
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere prin contul de profit si pierdere (Nota 9)	587.918
Venituri din reluarea ajustarilor pentru depreciere prin contul de profit si pierdere (Nota 9)	(88.516)
Sold la 31 octombrie	505.217

Ajustarile pentru deprecierea creditelor calculate in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2013 se refera la credite din cadrul activitatilor intrerupte si au fost transferate in totalitate catre Piraeus Bank Romania SA in cadrul procesului de divizare.

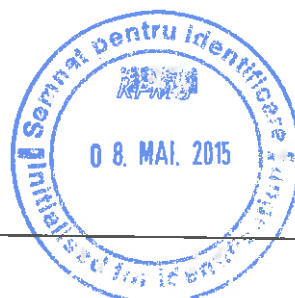
17 ACTIVE FINANCIARE DISPONIBILE IN VEDEREA VANZARII

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Instrumente de datorie	123.572.486	48.060.994
	123.572.486	48.060.994

Instrumentele de datorie includ titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice din Romania si reprezinta titluri cu discount si titluri cu cupon, cu dobanzi intre 5,80% si 6,90%, emise in RON, cu scadente reziduale de pana la trei ani. Toate titlurile de valoare detinute in portofoliu sunt libere de gaj la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013. Informatii despre maturitatea activelor financiare disponibile in vederea vanzarii sunt prezentate in nota 5.3.

Miscarea in rezerva aferenta valorii juste a activelor financiare disponibile in vederea vanzarii in cursul este dupa cum urmeaza:

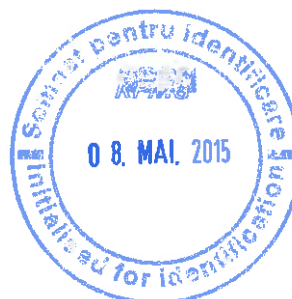
	2014	2013
Sold la 1 ianuarie	60.735	-
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare	6.100.972	72.304
Castig net din tranzactii cu active financiare disponibile pentru vanzare, transferat in contrul de profit si pierdere	(4.092.031)	-
Impozit amanat aferent	(331.148)	(11.569)
Sold la 31 decembrie	1.738.528	60.735



18 IMOBILIZARI CORPORALE

	Constructii si amenajari	Mobilier si echipamente	Autovehicule	Imobilizari in curs	Total
Cost					
La 1 ianuarie 2013	63.552.582	26.826.552	1.338.543	770.690	92.488.367
Intrari	296.128	72.582	85.271	18.088	472.069
Cedari	(62.531.994)	(14.977.782)	(888.285)	(788.778)	(79.186.839)
La 31 decembrie 2013	1.316.716	11.921.352	535.529	-	13.773.597
La 1 ianuarie 2014	1.316.716	11.921.352	535.529	-	13.773.597
Intrari	-	-	-	4.157.046	4.157.046
Transferuri	389.080	1.906.714	1.316.597	(3.612.391)	-
Cedari	(1.316.716)	(4.096.671)	-	-	(5.413.387)
La 31 decembrie 2014	389.080	9.731.395	1.852.126	544.655	12.517.256
Amortizare acumulata si pierderi din deprecieri					
La 1 ianuarie 2013	21.067.067	15.221.761	1.017.160	-	37.305.988
Cheltuieli cu amortizarea ale exercitiului (Nota 11)	1.625.504	1.623.674	107.313	-	3.356.491
Cedari	(20.281.161)	(8.304.032)	(641.342)	-	(29.226.535)
Depreciere	(1.315.570)	-	-	-	(1.315.570)
La 31 decembrie 2013	1.095.841	8.541.403	483.131	-	10.120.375
La 1 ianuarie 2014	1.095.841	8.541.403	483.131	-	10.120.375
Cheltuieli cu amortizarea ale exercitiului (Nota 11)	88.336	1.052.153	190.053	-	1.330.542
Cedari	(1.152.869)	(3.329.129)	-	-	(4.481.998)
La 31 decembrie 2014	31.308	6.264.427	673.184	-	6.968.919
Valoarea contabila					
La 1 ianuarie 2013	42.485.515	11.604.791	321.383	770.690	55.182.379
La 31 decembrie 2013	220.875	3.379.949	52.398	-	3.653.222
La 31 decembrie 2014	357.772	3.466.968	1.178.942	544.655	5.548.337

La 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013 Banca nu avea imobilizari corporale gajate sau ipotecate.



la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

19 ACTIVE NECORPORALE

	Software si licente	Active necorporale in curs	Total
Cost			
La 1 ianuarie 2013	8.607.392	57.114	8.664.506
Cresteri	394.233		394.233
Cedari	(1.041.008)	(57.385)	(1.098.393)
La 31 decembrie 2013	7.960.617	-	7.960.617
La 1 ianuarie 2014	7.960.617	-	7.960.617
Cresteri	907.060	2.684.845	3.591.905
Transferuri	1.564.688	(1.564.688)	-
Cedari	(22.710)	-	(22.710)
La 31 decembrie 2014	10.409.655	1.120.157	11.529.812
Amortizare cumulata			
La 1 ianuarie 2013	7.513.487	-	7.513.487
Cheltuieli cu amortizarea ale exercitiului (Nota 11)	821.054	-	821.054
Cedari	(735.743)	-	(735.743)
La 31 decembrie 2013	7.598.798	-	7.598.798
La 1 ianuarie 2014	7.598.798	-	7.598.798
Cheltuieli cu amortizarea ale exercitiului (Nota 11)	658.280	-	658.280
Cedari	(22.711)	-	(22.711)
La 31 decembrie 2014	8.234.367	-	8.234.367
Valearea contabila			
La 1 ianuarie 2013	1.093.905	57.114	1.151.019
La 31 decembrie 2013	361.819	-	361.819
La 31 decembrie 2014	2.175.288	1.120.157	3.295.445

La 31 decembrie 2014 costul activelor necorporale complet amortizate este de 8.261 mii RON (31 decembrie 2013: 7.019 mii RON).



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

20 ALTE ACTIVE

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Materiale consumabile	250.947	-
Cheltuieli in avans	699.710	329.939
Garantii	625.295	1.505.805
Alte active	45.674	-
	<u>1.621.626</u>	<u>1.835.744</u>

La 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013 Banca nu a inregistrat ajustari pentru deprecierea altor active.

21 DEPOZITE DE LA CLIENTI

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Conturi curente	37.979.775	10.314.373
Depozite la termen	97.374.149	24.312.350
Depozite colaterale	731.964	635.961
	<u>136.085.888</u>	<u>35.262.684</u>

din care:

Persoane fizice

Conturi curente	6.952.153	4.300.294
Depozite la termen	35.868.304	20.732.986
Depozite colaterale	21.621	35.678
	<u>42.842.078</u>	<u>25.068.958</u>

Societati nebancare

Conturi curente	31.027.622	6.014.079
Depozite la termen	61.505.845	3.579.364
Depozite colaterale	710.343	600.283
	<u>93.243.810</u>	<u>10.193.726</u>

22 IMPRUMUTURI SUBORDONATE

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Dorinel Umbrurescu	18.673.373	18.345.545
	<u>18.673.373</u>	<u>18.345.545</u>

La data de 19 decembrie 2013, Domnul Dorinel Umbrurescu a semnat contractul de imprumut subordonat in valoare de 5 milioane EUR, echivalent in RON la cursul oficial de schimb din ziua virarii (22.324.500 RON). Imprumutul a fost acordat in vederea sustinerii fondurilor proprii ale Bancii si incadrarii lor in cerintele prudentiale si de adecvare a capitalului. Imprumutul are data de maturitate peste 5 ani de la data acordarii acestuia si rata dobanzii este ROBID la 1 luna, cu capitalizare lunara. Contractul contine clauza de convertire a imprumutului si a dobanzii capitalizate, in actiuni ale Bancii pana la scadenta. Componenta de capital, in valoare de 3.986.833 RON, a fost estimata prin utilizarea unei dobanzi de piata pentru un credit similar, dar fara optiune de conversie, si a fost clasificata la Alte rezerve.

In cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014 Banca a inregistrat cheltuieli cu dobanzi aferente imprumutului subordonat in suma de 391.360 RON, din care a fost retinut impozit pe profit in suma de 63.532 RON. Diferenta a fost capitalizata in corpul imprumutului.



23 PROVIZIOANE

	31 decembrie 2013	Provizioane constituite in cursul exercitiului	Provizioane reversate in cursul exercitiului	31 decembrie 2014
Provizioane pentru facilitati de credit neutilizate si scrisori de garantie	211	139.215	(82.763)	56.663
Provizioane pentru salarii compensatorii (i) (Nota 10)	-	1.582.924	-	1.582.924
Provizioane pentru litigii (ii)	-	105.185	-	105.185
	<u>211</u>	<u>1.827.324</u>	<u>(82.763)</u>	<u>1.744.772</u>

(i) La 31 decembrie 2014, Banca a constituit provizion pentru salarii compensatorii in valoare de 1.589.924 RON, suma ce reprezinta cea mai buna estimare a salariilor, inclusiv contributi sociale, ce urmeaza a fi achitate in anul 2015 persoanelor reduse din functii, ca urmare a restrangerii structurii organizatorice a Bancii. Decizia data a fost comunicata de catre actionari membrilor Directoratului in sedinta din data de 17.12.2014.

Cheltuiala include, de asemenea, si remunerarile compensatorii ale fostilor membri ai Consiliului de Supraveghere si ale Directoratului. Toate remunerarile compensatorii au fost aprobate de persoane de competenta din cadrul Bancii.

(ii) La 31 decembrie 2014, Banca a constituit provizion pentru un litigiu de munca in curs, cu o fosta salariata a Bancii. Banca a estimat sansele de castig la 40% si a inregistrat un provizion de 105.185 RON.

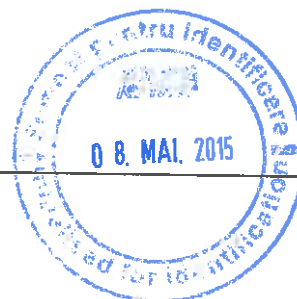
La 31 decembrie 2013, toate litigiile, de orice natura, au fost transferate la Piraeus Bank Romania.

24 ALTE DATORII

	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Alte sume datorate catre Bugetul de stat	989.966	343.451
Angajamente de plata indemnizatii de concediu	518.986	313.772
Cheltuieli de platit –lucrari si servicii executate de terti	854.860	382.555
Alte datorii	91.905	20.139
	<u>2.455.717</u>	<u>1.059.917</u>

25 CAPITAL SOCIAL

La 31 decembrie 2014, capitalul social al Bancii este de 125.930.125 RON (31 decembrie 2013: 37.000.057 RON), format din 629.650.623 actiuni ordinare (31 decembrie 2013: 185.000.285 actiuni ordinare) cu o valoare nominala de 0,2 RON/actiune (31 decembrie 2013: 0,2 RON/actiune). Toate actiunile emise sunt achitate in intregime si confera dreptul la cate un vot fiecare.



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

25 CAPITAL SOCIAL (continuare)

In cursul anului 2014, pentru asigurarea continuitatii activitatii Bancii, actionarii Bancii au participat la majorarea capitalului social cu 88.930.068 RON, prin emiterea a 444.650.338 actiuni ordinare, cu o valoare nominala de 0,2 RON/ actiune.

Structura capitalului social la 31 decembrie 2014, respectiv la 31 decembrie 2013, era urmatoarea:

	31 decembrie 2014			31 decembrie 2013		
	Numar actiuni	Valoare nominala	%	Numar actiuni	Valoarea nominala	%
Dorinel Umbrurescu	618.263.643	123.652.729	98,19	172.546.953	34.509.391	93,27
UCECOM	-	-	-	7.075.973	1.415.195	3,83
Persoane juridice	352.416	70.483	0,06	1.545.186	309.037	0,83
Persoane fizice	11.034.564	2.206.913	1,75	3.832.173	766.435	2,07
	629.650.623	125.930.125	100	185.000.285	37.000.057	100

26 PIERDERE ACUMULATA

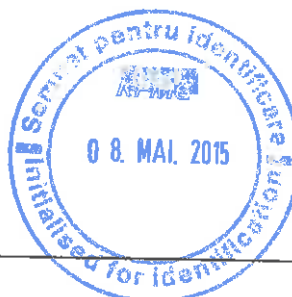
La 31 decembrie 2014 pierderea acumulata este formata din:

Pierdere acumulata la 31 decembrie 2013	(726.332)
Pierdere aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014	(35.298.100)
Pierdere acumulata la 31 decembrie 2014	(36.024.432)

La 31 decembrie 2013 pierderea acumulata ramasa dupa transferul activitatii catre Piraeus Bank Romania S.A. este de:

Pierdere acumulata la 31 decembrie 2012	(744.686.962)
Pierdere aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2013 (cumulate pentru activitati continue si activitati discontinue)	(300.518.561)
Capital social utilizat pentru acoperirea pierderilor	494.254.931
Alte rezerve folosite pentru acoperirea pierderilor	11.616.393
Prime de emisiune folosite pentru acoperirea pierderilor	36.324.522
Contributia actionarilor dinainte de transfer	502.283.346
Pierdere acumulata la 31 decembrie 2013	(726.332)

Pierdere aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2013	(300.518.561)
formata din:	
- pierdere din operatiuni intrerupte inregistrata pana la data transferului	(283.285.717)
- pierdere din operatiuni continue inregistrata pana la data transferului	(16.506.513)
- pierdere inregistrata dupa data transferului	(726.331)



27 TRANZACTII INTRE PARTI AFILIATE

Partile sunt considerate afiliate daca una dintre parti este in masura sa controleze cealalta parte sau sa exercite o influenta semnificativa asupra celeilalte parti in luarea deciziilor financiare sau operationale. La considerarea fiecarei relatii intre partile afiliate, atentia este indreptata catre fondul relatiei, nu doar asupra formei juridice. Tranzactiile cu parti afiliate s-au efectuat in cursul normal al activitatii in cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013.

Soldurile partilor afiliate la 31 decembrie 2014 nu sunt asigurate si urmeaza sa fie decontate pe baza de disponibil. Nu au existat garantii furnizate sau primite pentru creante sau datorii legate de parti afiliate in 2014 si nici in 2013.

In anul 2013, in cursul perioadei de 17-31 decembrie, s-au desfasurat doar tranzactii ale Managementului bancii. Singura tranzactie cu DI. Umbrurescu a fost cea de acordare a imprumutului subordonat in suma de 5 milioane EUR (Nota 22).

In anul 2013 rata medie de dobanda pentru depozitele in EUR de la ATE Insurance, Agrotiki Insurance si ABG Mutual Funds a fost de 4,10%, intre 3,6% si 4,5%, iar perioada medie a scadentei a fost de 33 de zile. Pentru depozitele in RON, rata medie de dobanda a fost de 6,42%, intre 5,6% si 7,25%, iar perioada medie a scadentei a fost de 183 zile. La imprumuturile cu Piraeus Bank Grecia si Piraeus Bank Romania SA, rata medie de dobanda a fost de 5,7%.

Natura relatiilor cu acele entitati aflate in relatii speciale cu care Banca a derulat tranzactii semnificative sau a avut solduri semnificative este prezentata mai jos.



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

27 TRANZACTII INTRE PARTI AFILIAE (continuare)

La 31 decembrie 2014, soldurile si tranzactiile cu parti afiliate au fost urmatoarele:

Parti afiliate	Active	Datorii si rezerve		Venituri si cheltuieli		
	Credite si avansuri acordate clientilor	Depozite de la clienti	Imprumuturi subordonate (Nota 22)	Alte rezerve (Nota 22)	Venituri din dobanzi	Cheltuieli cu dobanzile
Dorinel Umbrarescu – acionar majoritar	-	3.577.503	18.673.373	3.986.833	-	5.077.461
Membrii Consiliului de Supraveghere si Directorat	-	127.440	-	-	-	613
Societati si parti afiliate pentru membrii definiti mai sus ¹	22.820	25.963.443	-	-	255.664	230.791
Total	22.820	26.090.883	18.673.373	3.986.833	255.664	5.308.865

¹ "Societati si parti afiliate pentru membrii definiti mai sus" includ societatile comerciale din grupul Domnului Dorinel Umbrarescu si membrii de familie al actionarului majoritar si a membrilor Consiliului de Supraveghere si Directorat.

De asemenea, la 31 decembrie 2014, membri de familie al actionarului majoritar detin 7.075.973 de actiuni in capitalul social al Bancii, in valoare de 1.415.195 RON.

Din grupul Domnului Umbrarescu fac parte societatile comerciale: SPEDITION UMB SRL, SA & PE CONSTRUCT SRL, TEHNOSTRADE SRL, TOP ENERGY INVEST SRL, ENERGYCUM W SRL, ECO WIND POWER SRL, NEW - TECH SRL, POLIMED SRL, AUTOSTYLE SRL.

La 31 decembrie 2013, soldurile si tranzactiile cu parti afiliate au fost urmatoarele:

Parti afiliate	Natura relatiei	Datorii si rezerve		Venituri si cheltuieli		
		Depozite de la clienti	Imprumuturi subordonate	Alte rezerve	Venituri din dobanzi	Cheltuieli cu dobanzile
Dorinel Umbrarescu	Actionar majoritar	-	18.673.373	3.986.833	-	7.878
Piraeus Bank Grecia	Fost actionar majoritar	-	-	-	1.241.666	19.193.958
Piraeus Bank Romania	Filiala a fostului actionar majoritar	-	-	-	1.538.226	23.292.064
AGROTIKI INSURANCE	Filiala a fostului actionar majoritar	-	-	-	-	4.373
ATE INSURANCE	Filiala a fostului actionar majoritar	-	-	-	-	124.510
Membrii Consiliului de Administratie		23.520	-	-	-	20
Total		23.520	18.673.373	3.986.833	2.779.892	42.622.804

In cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014 cheltuiuala totala cu salariile brute aferente membrilor din conducere a Bancii a fost de 5.928.822 RON (2013: 969.352 RON). In cursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013, Banca nu a acordat alte beneficii personalului cheie de conducere.

la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

28 ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE

Angajamente de creditare si garantii

In orice moment, Banca are angajamente curente pentru prelungirea creditului. Aceste angajamente constau in portii neutilizate ale autorizatiilor de prelungire a creditului, sub forma de credit, garantii si scrisori de credit.

Banca ofera garantii financiare si scrisori de credit pentru a garanta performantele clientilor fata de terti. Aceste acorduri au limite fixe si, in general, se extind pe o perioada de pana la un an. Expirarile nu sunt concentrate intr-o perioada anume.

Sumele contractuale ale angajamentelor si datoriilor contingente sunt prezentate in urmatorul tabel, pe categorii. Sumele reflectate in tabel pentru scrisori de garantie reprezinta pierderea contabila maxima care ar fi recunoscuta la data bilantului in cazul in care partile contractante nu si-au indeplinit sub nicio forma obligatiile contractuale.

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Scrisori de garantie emise	14.501.467	-
Angajamente de creditare	18.338.485	235.607
	<u>32.839.952</u>	<u>235.607</u>

La 31 decembrie 2014 si 31 decembrie 2013, Banca nu avea tranzactii de schimb valutar in sold.

Banca estimeaza lunar provizioane pentru scrisori de garantie si angajamente de creditare, utilizand o metodologie similara celei pentru estimarea provizioanelor pentru credite si avansuri acordate clientilor (a se vedea Nota 3 (5) G (ii) pentru detalii). In determinarea expunerii la momentul pierderii se considera expunerea aferenta scrisorilor de garantie/ angajamentelor de creditare ajustata cu factorul de conversie prevazut in Anexa 1 din Regulamentul UE nr 575/2013. La 31 decembrie 2014, Banca avea provizioane pentru angajamente de creditare si garantii in suma de 56.663 RON (31 decembrie 2013: 211 RON) (Nota 23).

Litigii

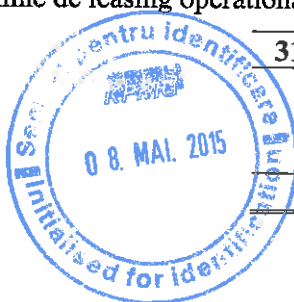
La 31 decembrie 2014, Banca nu are calitate de parat in litigii semnificative, altele decat acelea pentru care au fost constituite provizioane (Nota 23).

Leasing operational

La 31 decembrie 2014, Banca avea angajamente de plata privind contractele de leasing operational pentru spatii inchiriate.

Valoarea viitoare a platilor minime de leasing operational este prezentata in tabelul de mai jos:

	<u>31 decembrie 2014</u>	<u>31 decembrie 2013</u>
Rate de chirie		
Sub un an	2.680.493	3.875.006
Intre un an si cinci ani	13.908.851	-
Peste cinci ani	-	-
Total rate de chirie	<u>16.589.344</u>	<u>3.875.006</u>



Banca Romana de Credite si Investitii S.A. anterior denumita ATE BANK ROMANIA SA
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
la 31 decembrie 2014

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), cu exceptia cazului in care se indica altfel)

29 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

- in mii RON -

	Nota	31 decembrie 2014	31 decembrie 2013
Numerar disponibil in casierie si ATM	14	4.337	4.275
Conturi curente la Banca Centrala	14	-	1.019
Depozite la vedere la Banca Centrala	14	17.000	-
Conturi curente la alte banci	15	755	1.246
Depozite la vedere la alte banci	15	42.222	-
Depozite la termen la alte banci	15	-	25.006
Sume in tranzit	15	162	-
Total numerar si echivalente de numerar		64.476	31.546

30 EVENIMENTE ULTERIOARE

La 25 februarie 2015, Domnul Dorinel Umbrărescu, actionar majoritar al Bancii, a semnat contractul de imprumut subordonat in valoare de 13.000.000 RON, in vederea sustinerii fondurilor proprii ale bancii si incadrarea lor in cerintele prudentiale si de adecvare a capitalului. Contractul are data de maturitate peste 5 ani de la data acordarii acestuia, si rata a dobanzii de ROBID la 1 luna si clauza de convertire in actiuni pana la scadenta. Componenta de capital in valoare de 3.013.099 RON a fost estimata prin utilizarea unei dobanzi de piata pentru un credit similar, dar fara optiune de conversie, si a fost clasificata la Alte rezerve.

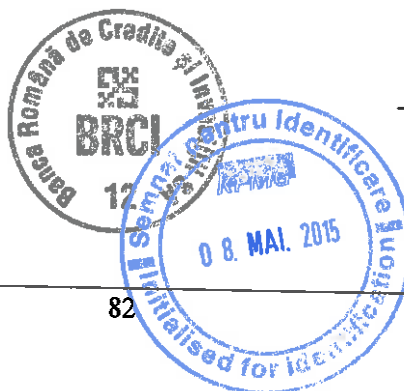
In baza deciziei Consiliului de Supraveghere nr. 35 din 11 februarie 2015, a fost aprobat Referatul intern privind restrangerea, restructurarea, reorganizarea si optimizarea structurii organizatorice a centralei Bancii, cu scopul eficientizarii activitatii, si reducerii si optimizarii costurilor. Cateva dintre principalele masuri din cadrul acestui proces sunt:

- Reducerea componentei Directoratului de la 6 la 3 membri;
- Reunirea Comitetului de Administrare a Riscurilor cu Comitetul de Audit (aprobat de BNR prin scrisoarea nr. 301 din 24 martie 2015);
- Desfiintarea sau comasarea unor structuri organizatorice;
- Desfiintare a 147 de posturi (o parte semnificativa dintre acestea fiind vacante la 31 decembrie 2014, iar pentru persoanele demobilizate ca urmare a acestei decizii fiind creat un provizion pentru salarii compensatorii la 31 decembrie 2014).

In baza aceleasi decizii, Dl Doru Calin Petruti, la 31 decembrie detinand functia de Director General Adjunct Divizia Risc, a fost aprobat in functia de Director General al Bancii. Numirea dlui Doru Calin Petruti urmeaza a fi aprobata de BNR.

In baza deciziei Directoratului nr. 89 din 26 februarie 2015, a fost aprobata inchiderea retelei de ATM-uri proprii. Consiliul de Supraveghere a luat spre informare aceasta decizie si a solicitat Directoratului o analiza mai detaliata a impactului net al inchiderii ATM-urilor pe un orizont de timp e minim 3 ani. Decizia de inchidere a retelei de ATM-uri a fost confirmata prin hotararea Consiliului de Supraveghere nr.39 din 20 martie 2015.


Doru Petruti
 Director General
 Adjunct




Rodica Muresan
 Coordonator
 Compartiment Raportari