



**Raiffeisen Bank SA**

**Situatii financiare**  
**31 decembrie 2008**

Intocmite in conformitate cu Ordinul nr.5/2005 emis de Banca Nationala a Romaniei pentru aprobarea Reglementarilor Contabile conforme cu Directivele europene, aplicabile institutiilor de credit, modificat prin Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 24/2006 , Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 11/2007 si Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 1/2008

## **Cuprins**

**Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare**

**Raportul auditorului independent**

|                                                     |               |
|-----------------------------------------------------|---------------|
| <b>Bilantul contabil</b>                            | <b>1 – 3</b>  |
| <b>Contul de profit si pierdere</b>                 | <b>4 – 5</b>  |
| <b>Situatia modificarilor capitalurilor proprii</b> | <b>6</b>      |
| <b>Situatia fluxurilor de trezorerie</b>            | <b>7 – 8</b>  |
| <b>Note la situatiile financiare</b>                | <b>9 - 50</b> |

## **Declarație privind responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare**

În conformitate cu articolul 10, aliniatul 1 din Legea Contabilității Nr. 82/1991, răspunderea pentru organizarea și conducerea contabilității revine administratorului, ordonatorului de credite sau altei persoane care are obligația gestionării unității respective.

În calitate de Presedinte al Raiffeisen Bank S.A., conform articolului 30 din Legea Contabilității Nr. 82/1991, îmi asum răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2008 și confirm că:

a) politicile contabile utilizate la întocmirea situațiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2008 sunt în conformitate cu reglementările contabile aprobate prin Ordinul 5/2005 emis de Banca Nationala a Romaniei cu modificările și completările ulterioare;

b) situațiile financiare anuale întocmite la data de 31 decembrie 2008 oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată în conformitate cu reglementările contabile românești aprobate prin Ordinul 5/2005 emis de Banca Nationala a Romaniei cu modificările și completările ulterioare;

c) Raiffeisen Bank S.A. își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Steven van Groningen

Presedinte & CEO





**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 (741) 800 800  
Fax: +40 (21) 201 22 11  
+40 (741) 800 700  
www.kpmg.ro

## **Raportul Auditorului Independent**

Catre Actionari,  
Raiffeisen Bank S.A.

### **Raport asupra Situatiilor Financiare Individuale**

- 1 Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale societatii Raiffeisen Bank S.A. ("Banca") care cuprind bilantul contabil la data de 31 decembrie 2008, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative, numerotate de la paginile 1 la 50. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Total activ: 18.879.853.708 lei
- Profitul exercitiului financiar: 720.573.251 lei

### **Responsabilitatea Conducerii pentru Situatiile Financiare Individuale**

- 2 Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare individuale in conformitate cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2005, cu modificarile si completarile ulterioare, si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare individuale. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea sistemului de control intern asupra intocmirii si prezentarii fidele a unor situatii financiare individuale care sa nu prezinte denaturari semnificative, datorate fie fraudei, fie erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

### **Responsabilitatea Auditorului**

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare individuale. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste norme cer sa respectam cerintele etice si sa planificam si sa realizam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare individuale nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea evidentelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare individuale. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fie fraudei, fie erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare sistemul de control intern asupra intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare individuale pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei sistemului de control intern al Bancii. Un audit include, in acelasi timp, evaluarea gradului de adecvare a principiilor contabile folosite si a gradului de rezonabilitate a estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare individuale luate in ansamblul lor.

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

#### **Opinia**

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare individuale au fost intocmite in toate aspectele semnificative in conformitate cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2005 cu modificarile si completarile ulterioare, si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

#### **Alte aspecte**

- 7 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 acest raport sau pentru opinia formata.
- 8 Situatiile financiare individuale anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatele operatiunilor si fluxurile de numerar ale Bancii in conformitate cu cerintele Standardelor Internationale de Raportare Financiara. De aceea, situatiile financiare individuale anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2005, cu modificarile si completarile ulterioare.

#### **Raport de conformitate al Raportului Directoratului cu Situatiile Financiare Individuale**

In concordanta cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2005, articolul 160, punctul 2, cu modificarile si completarile ulterioare, noi am citit raportul directoratului atasat situatiilor financiare individuale si numerotat de la pagina 1 la pagina 10. Raportul directoratului nu face parte din situatiile financiare individuale. In raportul directoratului, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale alaturate.

**Pentru si in numele KPMG Audit SRL:**

Toader Serban-Cristian  
Senior Partner



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 1502/2003



KPMG Audit SRL



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, Romania  
24 martie 2009

Bilantul contabil  
la data de 31 decembrie 2008 (RON)

| ACTIV                                                                            | Cod<br>pozitie | Nota | Exercitiul financiar  |                       |
|----------------------------------------------------------------------------------|----------------|------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                  |                |      | Precedent             | Incheiat              |
| A                                                                                | B              |      | I                     |                       |
| Casa, disponibilitati la banci centrale                                          | 010            | 3    | 4.817.243.612         | 5.975.191.015         |
| Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale  | 020            | 4    | 375.327.017           | 1.136.657.683         |
| - Efecte publice si valori asimilate                                             | 023            |      | 375.327.017           | 1.136.657.683         |
| - Alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale                  | 026            |      | -                     | -                     |
| Creante asupra institutiilor de credit                                           | 030            | 5    | 1.590.748.633         | 378.374.179           |
| - la vedere                                                                      | 033            |      | 171.847.338           | 87.083.236            |
| - alte creante                                                                   | 036            |      | 1.418.901.295         | 291.290.943           |
| Creante asupra clientelei                                                        | 040            | 6    | 8.094.882.439         | 10.441.895.516        |
| Obligatiuni si alte titluri cu venit fix                                         | 050            | 7    | 125.798.119           | 125.392.100           |
| - emise de organisme publice                                                     | 053            |      | 45.612.318            | 88.262.772            |
| - emise de alti emitenti, din care:                                              | 056            |      | 80.185.801            | 37.129.328            |
| - obligatiuni proprii                                                            | 058            |      | -                     | -                     |
| Actiuni si alte titluri cu venit variabil                                        | 060            | 8    | 11.049.449            | 14.014.303            |
| Participatii, din care:                                                          | 070            | 9    | 194.815.651           | 112.720.647           |
| - participatii la institutii de credit                                           | 075            |      | 31.991.040            | 31.992.000            |
| Parti în cadrul societăților comerciale legate, din care:                        | 080            | 10   | 6.035.932             | 11.021.876            |
| - parti în cadrul institutiilor de credit                                        | 085            |      | -                     | -                     |
| Imobilizari necorporale, din care:                                               | 090            | 11   | 36.865.846            | 45.939.806            |
| - cheltuieli de constituire                                                      | 093            |      | -                     | -                     |
| - fondul comercial, în masura în care a fost achizitionat cu titlu oneros        | 096            |      | -                     | -                     |
| Imobilizari corporale, din care:                                                 | 100            | 12   | 265.668.263           | 353.974.680           |
| - terenuri si constructii utilizate în scopul desfasurarii activitatilor proprii | 105            |      | 93.892.734            | 142.632.612           |
| Capital subscris nevarsat                                                        | 110            |      | -                     | -                     |
| Alte active                                                                      | 120            | 13   | 45.536.929            | 101.648.848           |
| Cheltuieli înregistrate în avans si venituri angajate                            | 130            | 14   | 110.088.384           | 183.023.055           |
| <b>Total activ</b>                                                               | <b>140</b>     |      | <b>15.674.060.274</b> | <b>18.879.853.708</b> |

ADMINISTRATOR.  
CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT  
STEVEN VAN GRONINGEN

CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI  
FINANCIAR-CONTABIL  
BOGDAN POPA





Bilantul contabil (continuare)  
la data de 31 decembrie 2008 (RON)

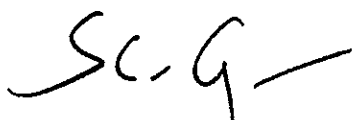
| PASIV                                                                                      | Cod<br>pozitie | Nota | Exercitiul financiar  |                       |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                            |                |      | Precedent             | Incheiat              |
| A                                                                                          | B              | C    | 1                     | 2                     |
| Datorii privind institutiile de credit                                                     | 300            | 15   | 644.115.138           | 1.053.988.905         |
| - la vedere                                                                                | 303            |      | 359.274.298           | 855.044.041           |
| - la termen                                                                                | 306            |      | 284.840.840           | 198.944.864           |
| Datorii privind clientela                                                                  | 310            | 16   | 12.965.826.012        | 14.686.309.396        |
| - depozite, din care:                                                                      | 313            |      | 8.490.201.093         | 11.170.816.667        |
| - la vedere                                                                                | 314            |      | 1.619.950.471         | 2.207.582.866         |
| - la termen                                                                                | 315            |      | 6.870.250.622         | 8.963.233.801         |
| - alte datorii, din care:                                                                  | 316            |      | 4.475.624.919         | 3.515.492.729         |
| - la vedere                                                                                | 317            |      | 4.475.612.438         | 3.515.492.729         |
| - la termen                                                                                | 318            |      | 12.481                | -                     |
| Datorii constituite prin titluri                                                           | 320            |      | -                     | -                     |
| - titluri de piata interbancara, obligatiuni, titluri de creanta negociabile in circulatie | 323            |      | -                     | -                     |
| - alte titluri                                                                             | 326            |      | -                     | -                     |
| Alte pasive                                                                                | 330            | 17   | 210.302.816           | 320.670.072           |
| Venituri înregistrate în avans si datorii angajate                                         | 340            | 18   | 127.431.526           | 363.928.087           |
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care:                                        | 350            | 19   | 109.162.783           | 124.887.401           |
| - provizioane pentru pensii si obligatii similare                                          | 353            |      | 89.601.496            | 103.385.681           |
| - provizioane pentru impozite                                                              | 355            |      | -                     | -                     |
| - alte provizioane                                                                         | 356            |      | 19.561.287            | 21.501.720            |
| Datorii subordonate                                                                        | 360            | 20   | 314.087.400           | 346.712.400           |
| Capital social subscris                                                                    | 370            | 21   | 1.196.258.639         | 1.196.258.639         |
| Prime legate de capital                                                                    | 380            |      | -24.165.874           | -24.165.874           |
| Rezerve                                                                                    | 390            | 22   | 46.993.261            | 89.688.167            |
| - rezerve legale                                                                           | 392            |      | 22.582.938            | 65.277.844            |
| - rezerve statutare sau contractuale                                                       | 394            |      | -                     | -                     |
| - rezerve pentru riscuri bancare                                                           | 396            |      | -                     | -                     |
| - rezerva de intrajutorare                                                                 | 397            |      | -                     | -                     |
| - rezerva mutuala de garantare                                                             | 398            |      | -                     | -                     |
| - alte rezerve                                                                             | 399            |      | 24.410.323            | 24.410.323            |
| Rezerve din reevaluare                                                                     | 400            | 23   | 3.282.685             | 5.997.608             |
| Actiuni proprii (-)                                                                        | 410            |      | -                     | -                     |
| Rezultatul reportat                                                                        |                |      |                       |                       |
| - Profit                                                                                   | 423            |      | 80.765.888            | 37.700.562            |
| - Pierdere                                                                                 | 426            |      | -                     | -                     |
| Rezultatul exercitiului financiar                                                          |                |      |                       |                       |
| - Profit                                                                                   | 433            | 24   | 239.311.975           | 720.573.251           |
| - Pierdere                                                                                 | 436            |      | -                     | -                     |
| Repartizarea profitului                                                                    | 440            |      | 239.311.975           | 42.694.906            |
| <b>Total pasiv</b>                                                                         | <b>450</b>     |      | <b>15.674.060.274</b> | <b>18.879.853.708</b> |



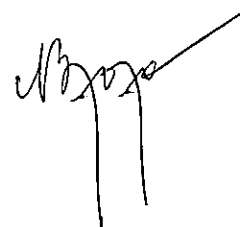
Bilantul contabil (continuare)  
la data de 31 decembrie 2008 (RON)

| ELEMENTE IN AFARA BILANTULUI                                                    | Cod<br>Pozitie | Nota | Exercitiul financiar |               |
|---------------------------------------------------------------------------------|----------------|------|----------------------|---------------|
|                                                                                 |                |      | Precedent            | Incheiat      |
| A                                                                               | B              |      | 1                    | 2             |
| Datorii contingente, din care:                                                  | 600            | 25   | 1.014.705.940        | 1.546.465.335 |
| - acceptari si andosari                                                         | 603            |      | 890.922.269          | 1.118.094.396 |
| - garantii si active gajate                                                     | 606            |      | 121.194.386          | 427.655.363   |
| Angajamente, din care:                                                          | 610            | 25   | 1.676.967.009        | 1.481.464.674 |
| - angajamente aferente tranzactiilor de vânzare cu posibilitate de rascumparare | 615            |      | -                    | -             |

ADMINISTRATOR.  
CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT  
STEVEN VAN GRONINGEN



CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI  
FINANCIAR-CONTABIL,  
BOGDAN POPA






**Contul de profit si pierdere  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008 (RON)**

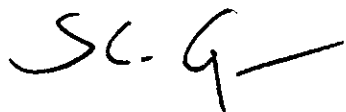
| Denumirea indicatorului                                                                                                                                                           | Cod pozitie | Nota | Exercitiul financiar |               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------|----------------------|---------------|
|                                                                                                                                                                                   |             |      | Precedent            | Incheiat      |
| Dobânzi de primit si venituri asimilate, din care:                                                                                                                                | 010         | 26   | 1.025.340.291        | 1.515.946.497 |
| - aferente obligatiunilor si altor titluri cu venit fix                                                                                                                           | 015         |      | 64.377.596           | 47.640.471    |
| Dobânzi de platit si cheltuieli asimilate                                                                                                                                         | 020         | 27   | 382.412.052          | 633.217.393   |
| Venituri privind titlurile                                                                                                                                                        | 030         |      | 1.264.913            | 2.599.123     |
| - Venituri din actiuni si alte titluri cu venit variabil                                                                                                                          | 033         |      | -                    | -             |
| - Venituri din participatii                                                                                                                                                       | 035         |      | 1.264.913            | 2.599.123     |
| - Venituri din parti în cadrul societăților comerciale legate                                                                                                                     | 037         |      | -                    | -             |
| Venituri din comisioane                                                                                                                                                           | 040         | 28   | 573.354.162          | 805.592.840   |
| Cheltuieli cu comisioane                                                                                                                                                          | 050         | 29   | 44.423.697           | 58.272.776    |
| Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare                                                                                                                                | 060         | 30   | 203.768.744          | 359.147.678   |
| Alte venituri din exploatare                                                                                                                                                      | 070         | 31   | 196.866.486          | 335.760.246   |
| Cheltuieli administrative generale                                                                                                                                                | 080         | 32   | 725.517.207          | 957.325.989   |
| - Cheltuieli cu personalul, din care:                                                                                                                                             | 083         | 40   | 339.184.869          | 453.477.544   |
| - Salarii                                                                                                                                                                         | 084         |      | 242.577.304          | 320.814.009   |
| - Cheltuieli cu asigurarile sociale, din care:                                                                                                                                    | 085         |      | 78.549.331           | 103.293.895   |
| - cheltuieli aferente pensiilor                                                                                                                                                   | 086         |      | 51.929.873           | 71.815.778    |
| - Alte cheltuieli administrative                                                                                                                                                  | 087         |      | 386.332.338          | 503.848.445   |
| Corectii asupra valorii imobilizarilor necorporale si corporale                                                                                                                   | 090         |      | 68.483.365           | 40.380.756    |
| Alte cheltuieli de exploatare                                                                                                                                                     | 100         | 33   | 264.877.017          | 377.759.798   |
| Corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente                                                                                    | 110         | 34   | 469.363.031          | 779.912.826   |
| Reluări din corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente                                                                        | 120         | 35   | 270.874.954          | 687.392.742   |
| Corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor în cadrul societăților comerciale legate             | 130         |      | -                    | 10.573.444    |
| Reluări din corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor în cadrul societăților comerciale legate | 140         |      | 154.157              | 4.901.977     |
| <b>Rezultatul activității curente</b>                                                                                                                                             |             |      |                      | -             |
| - Profit                                                                                                                                                                          | 153         | 37   | 316.547.338          | 853.898.121   |
| - Pierdere                                                                                                                                                                        | 156         |      | -                    | -             |
| Venituri extraordinare                                                                                                                                                            | 160         |      | -                    | -             |
| Cheltuieli extraordinare                                                                                                                                                          | 170         |      | -                    | -             |



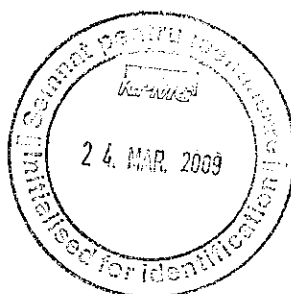
Contul de profit si pierdere (continuare)  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008 (RON)

| Denumirea indicatorului                           | Cod pozitie | Nota | Exercitiul financiar |               |
|---------------------------------------------------|-------------|------|----------------------|---------------|
|                                                   |             |      | Precedent            | Incheiat      |
| <b>Rezultatul activitatii extraordinare</b>       |             |      |                      |               |
| - Profit                                          | 183         |      | -                    | -             |
| - Pierdere                                        | 186         |      | -                    | -             |
| <b>Venituri totale</b>                            | 190         |      | 3.152.645.756        | 5.562.704.105 |
| <b>Cheltuieli totale</b>                          | 200         |      | 2.836.098.418        | 4.708.805.982 |
| <b>Rezultatul brut</b>                            |             |      |                      |               |
| - Profit                                          | 213         |      | 316.547.338          | 853.898.123   |
| - Pierdere                                        | 216         |      | -                    | -             |
| <b>Impozitul pe profit</b>                        | 220         | 37   | 77.235.363           | 133.324.872   |
| Alte impozite ce nu apar în elementele de mai sus | 230         |      | -                    | -             |
| <b>Rezultatul net al exercitiului financiar</b>   |             |      |                      |               |
| - Profit                                          | 243         | 37   | 239.311.975          | 720.573.251   |
| - Pierdere                                        | 246         |      | -                    | -             |

ADMINISTRATOR.  
CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT  
STEVEN VAN GRONINGEN

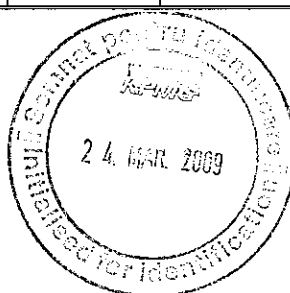


CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI  
FINANCIAR-CONTABIL  
BOGDAN POPA

**Situatia modificarilor capitalurilor proprii  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008 (RON)**

| Element al capitalului propriu                                                                                    | Nota | Sold la 1<br>ianuarie | Cresteri          |                  | Reduceri          |                  | Sold la 31<br>decembrie |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|-----------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------------|
|                                                                                                                   |      |                       | Total<br>din care | Prin<br>transfer | Total<br>din care | Prin<br>transfer |                         |
| 0                                                                                                                 |      | 1                     | 2                 | 3                | 4                 | 5                | 6                       |
| Capital subscris                                                                                                  | 21   | 1.196.258.639         | -                 | -                | -                 | -                | 1.196.258.639           |
| Prime de capital                                                                                                  |      | -24.165.874           | -                 | -                | -                 | -                | -24.165.874             |
| Rezerve legale                                                                                                    | 22   | 22.582.938            | 42.694.906        | 42.694.906       | -                 | -                | 65.277.844              |
| Rezerve statutare sau contractuale                                                                                |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Rezerva generala pentru riscul de credit                                                                          |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale                                                       |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Rezerve din reevaluare                                                                                            | 23   | 3.282.685             | 2.922.346         | -                | 207.423           | -                | 5.997.608               |
| Actiuni proprii(-)                                                                                                |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Rezerva de intrajutorare                                                                                          |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Rezerva mutuala de garantare                                                                                      |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Alte rezerve                                                                                                      |      | 24.410.323            | -                 | -                | -                 | -                | 24.410.323              |
| Rezultatul reportat                                                                                               |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Profit nerepartizat                                                                                               |      | 80.765.888            | -                 | -                | 43.065.326        | -                | 37.700.562              |
| Pierdere neacoperita                                                                                              |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29                              |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Sold creditor                                                                                                     |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Sold debitor                                                                                                      |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile                                                    |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Sold creditor                                                                                                     |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Sold debitor                                                                                                      |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare                                    |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Sold creditor                                                                                                     |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Sold debitor                                                                                                      |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Rezultatul exercitiului financiar                                                                                 |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |
| Sold creditor                                                                                                     | 24   | 239.311.975           | 720.573.251       | -                | 239.311.975       | 196.246.649      | 720.573.251             |
| Sold debitor                                                                                                      |      | -                     | -                 | -                | -                 | -                | -                       |



**Situatia fluxurilor de trezorerie  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008 (RON)**

| Denumirea indicatorului                                                                                                                                                                              | Cod<br>pozitie | Nota  | Exercitiul financiar  |                       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------|-----------------------|-----------------------|
|                                                                                                                                                                                                      |                |       | Precedent             | Incheiat              |
| <b>Rezultatul net</b>                                                                                                                                                                                | 01             |       | 239.311.975           | 720.573.251           |
| <i>Componente ale rezultatului net care nu genereaza fluxuri de trezorerie<br/>aferente activitatii de exploatare</i>                                                                                |                |       |                       | -                     |
| ± constituirea sau regularizarea provizioanelor                                                                                                                                                      | 02             |       | 191.481.475           | 141.920.928           |
| + cheltuieli cu amortizarea                                                                                                                                                                          | 03             | 11,12 | 69.684.692            | 69.552.745            |
| ± alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar                                                                                                                            | 04             |       | 41.412.980            | 282.255.551           |
| ± ajustari aferente elementelor incluse la activitatile de investitii sau<br>finantare                                                                                                               | 05             |       | 3.831.781             | -4.896.201            |
| ± alte ajustari                                                                                                                                                                                      | 06             |       | 133.831.091           | -                     |
| <b>Sub-total (rd.01 la 06)</b>                                                                                                                                                                       | 07             |       | <b>679.553.994</b>    | <b>1.209.406.274</b>  |
| <i>Modificari ale activelor si pasivelor aferente activitatii de exploatare dupa<br/>ajustarile pentru elementele care nu genereaza fluxuri de trezorerie<br/>aferente activitatii de exploatare</i> |                |       |                       |                       |
| ± titluri care nu au caracter de imobilizari financiare                                                                                                                                              | 08             |       | -60.512.801           | -656.151.932          |
| ± creante privind institutiile de credit                                                                                                                                                             | 09             |       | -35.426.861           | -19.554.576           |
| ± creante privind clientela                                                                                                                                                                          | 10             |       | -5.122.087.098        | -6.858.414.154        |
| ± creante atasate                                                                                                                                                                                    | 11             |       | -24.695.665           | -59.620.044           |
| ± alte active aferente activitatii de exploatare                                                                                                                                                     | 12             |       | 5.059.992             | -51.253.037           |
| ± datorii privind clientela                                                                                                                                                                          | 14             |       | 2.986.703.389         | 1.720.483.384         |
| ± datorii atasate                                                                                                                                                                                    | 15             |       | -7.207.027            | 38.421.587            |
| ± alte pasive aferente activitatii de exploatare                                                                                                                                                     | 16             |       | 36.804.251            | 173.976.692           |
| - plati în numerar reprezentând impozitul pe profit                                                                                                                                                  | 17             |       | -2.572.887            | -117.730.720          |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare<br/>(rd.07 la 17)</b>                                                                                                                             | 18             |       | <b>-1.544.380.713</b> | <b>-4.620.436.526</b> |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>                                                                                                                                               |                |       |                       | -                     |
| - plati în numerar pentru achizitionarea de filiale sau alte subunitati                                                                                                                              | 19             |       | -106.914.595          | -55.451.121           |
| + încasari în numerar din vânzarea de filiale sau alte subunitati                                                                                                                                    | 20             |       | -                     | 76.804.023            |
| + încasari în numerar reprezentând dividende primite                                                                                                                                                 | 21             |       | 1.264.913             | 2.599.123             |
| - plati în numerar pentru achizitionarea de titluri care au caracter de<br>imobilizari financiare                                                                                                    | 22             |       | -66.009.857           | -18.115.400           |
| + încasari în numerar din vânzarea de titluri care au caracter de imobilizari<br>financiare                                                                                                          | 23             |       | -                     | -                     |
| + încasari în numerar reprezentând dobânzi primite                                                                                                                                                   | 24             |       | -                     | -                     |
| - plati în numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active<br>necorporale si alte active pe termen lung                                                                           | 25             |       | -97.879.265           | -138.955.997          |
| + încasari în numerar din vânzarea de terenuri si mijloace fixe, active<br>necorporale si alte active pe termen lung                                                                                 | 26             |       | 3.496.904             | 1.824.889             |
| - alte plati în numerar aferente activitatilor de investitii                                                                                                                                         | 27             |       | -                     | -                     |
| + alte încasari în numerar din activitati de investitii                                                                                                                                              | 28             |       | -                     | -                     |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii<br/>(rd.19 la 28)</b>                                                                                                                             | 29             |       | <b>-266.041.900</b>   | <b>-131.294.483</b>   |



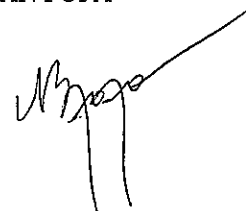
Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)  
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008 (RON)

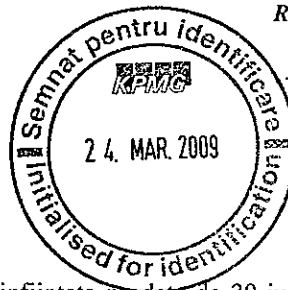
| Denumirea indicatorului                                                                | Cod pozitie | Nota | Exercitiul financiar |                      |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------|------|----------------------|----------------------|
|                                                                                        |             |      | Precedent            | Incheiat             |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>                                  |             |      |                      |                      |
| + încasari în numerar din datorii constituite prin titluri si datorii subordonate      | 30          |      | 19.879.500           | -                    |
| - plati în numerar aferente datoriilor constituite prin titluri si datorii subordonate | 31          |      | -138.000.000         | -                    |
| + încasari în numerar din emisiunea de actiuni sau parti                               | 32          |      | -                    | -                    |
| - plati în numerar pentru achiziționarea de actiuni sau parti proprii                  | 33          |      | -                    | -                    |
| + încasari în numerar din vânzarea de actiuni sau parti proprii                        | 34          |      | -                    | -                    |
| - plati în numerar reprezentând dividende                                              | 35          |      | -                    | -43.065.326          |
| - alte plati în numerar aferente activitatilor de finantare                            | 36          |      | -1.396.141.176       | -                    |
| + alte încasari în numerar din activitati de finantare                                 | 37          |      | 3.418.993.681        | 4.807.925.187        |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare (rd.30 la 37)</b>                    | 38          |      | <b>1.904.732.005</b> | <b>4.764.859.861</b> |
| <b>Numerar la începutul perioadei</b>                                                  | 39          |      | <b>6.363.911.802</b> | <b>6.458.221.194</b> |
| ± Fluxuri de numerar din activitati de exploatare (rd.18)                              | 40          |      | -1.544.380.713       | -4.620.436.526       |
| ± Fluxuri de numerar din activitati de investitii (rd.29)                              | 41          |      | -266.041.900         | -131.294.483         |
| ± Fluxuri de numerar din activitati de finantare (rd.38)                               | 42          |      | 1.904.732.005        | 4.764.859.861        |
| ± Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului                            | 43          |      | -                    | -                    |
| <b>Numerar la sfârșitul perioadei (rd.39 la 43)</b>                                    | 44          | 36   | <b>6.458.221.194</b> | <b>6.471.350.046</b> |

ADMINISTRATOR.  
CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT  
STEVEN VAN GRONINGEN



CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI  
FINANCIAR-CONTABIL  
BOGDAN POPA




**Note la situatiile financiare****1. Introducere**

Raiffeisen Bank S.A. (denumita in continuare „Banca”) a fost infiintata pe data de 30 iunie 2002 in urma fuziunii prin absorbtie a doua societati comerciale bancare, societatea absorbanta fiind Banca Agricola-Raiffeisen S.A., iar societatea absorbita Raiffeisenbank (Romania) S.A.

Banca este persoana juridica romana si este autorizata de Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare operatiuni bancare atat cu persoane fizice cat si cu persoane juridice.

Activitatea principala a Bancii consta in furnizarea de servicii bancare destinate sectorului retail, intreprinderilor mici si mijlocii si marilor companii. Acestea includ: deschideri de depozite, plati in tara si in strainatate, operatiuni de schimb valutar, linii de credit, imprumuturi pe termen scurt, mediu si lung, scrisori de garantie, acreditive, operatiuni cu carduri, servicii financiare specifice pietii de capital, de decontare la ghiseele Bancii a facturilor de utilitati si, de asemenea, servicii de consultanta financiara, finantarea microintreprinderilor si a intreprinderilor mici si mijlocii ce opereaza in Romania, etc.

Banca este detinuta in proportie de 99,49% de Raiffeisen International Bank-Holding AG, o societate austriaca.

Adresa sediului social este: Bucuresti, Piata Charles de Gaulle nr.15, etajele 4,5,6,7 si 8, sector 1.

Banca isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin cele 553 (2007: 432) sucursale, agentii si reprezentante din Romania.

**2. Metode si politici contabile semnificative****a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare**

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- a) Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2005 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene aplicabile institutiilor de credit, modificat si completat cu Ordinele Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 24/2006, nr.11/2007 si nr.1/2008.
- b) Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare
- c) Planul de conturi pentru societatile bancare si normelor metodologice de utilizare a acestuia aprobat prin Ordinul MF/BNR nr.1418/344/1997 cu modificarile si completarile ulterioare;

Situatiile financiare prezentate cuprind situatiile financiare individuale ale Bancii.

Grupul Raiffeisen, incluzand banca-mama, Raiffeisen Bank S.A., filialele Raiffeisen Capital and Investment S.A., Raiffeisen Asset Management S.A. si Raiffeisen Services S.R.L, asocierile in participatie Raiffeisen Leasing IFN S.A., Raiffeisen Leasing S.R.L. din Republica Moldova, Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A. si entitatile asociate Credex Finantari I.F.N. S.A., Romcard S.A. si Fondul de Garantare a Creditului Rural S.A., intocmeste un set de situatii financiare consolidate in conformitate cu standardele internationale de contabilitate adoptate potrivit procedurii prevazute la articolul 6, paragraful 2 din Regulamentul nr.1606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008.

Prezentele situatii financiare au fost intocmite pe baza conventiei costului istoric, cu exceptiile prezentate in continuare in politicile contabile.

Aceste situatii financiare nu au fost intocmite pentru a reflecta pozitia financiara si rezultatele operatiunilor si fluxurilor de numerar ale Bancii in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

**Note la situatiile financiare****2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare (continuare)**

Politicile contabile au fost aplicate in mod consecvent de catre Banca de-a lungul intregului exercitiu financiar. Pentru ca informatiile sa fie comparabile, anumite elemente din situatiile financiare la 31 decembrie 2007 au fost modificate sau reclasificate pentru a fi in conformitate cu prezentarea situatiilor financiare curente, in baza Ordinului BNR nr. 5/2005, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si completarile ulterioare.

**b) Bazele contabilitatii**

Banca efectueaza inregistrările contabile in lei romanesti („RON”) in conformitate cu Reglementarile Contabile si de Raportare („RCR”) emise de Banca Nationala a Romaniei si Ministerul Finantelor Publice.

**c) Moneda functionala si de prezentare**

In conformitate cu Ordinul BNR 5/2005 cu modificarile si completarile ulterioare, moneda de prezentare a situatiilor financiare este Leul romanesc („RON”), care este si moneda functionala a Bancii.

Situatiile financiare sunt intocmite si prezentate in RON.

**d) Utilizarea estimarilor**

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Reglementarile contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul BNR nr. 5/2005, cu modificarile si completarile ulterioare, cere conducerii Bancii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada. Daca evenimentele ulterioare datei bilantului furnizeaza informatii suplimentare cu privire la estimarile facute, acestea au fost luate in calcul.

**e) Conversia sumelor exprimate in devize**

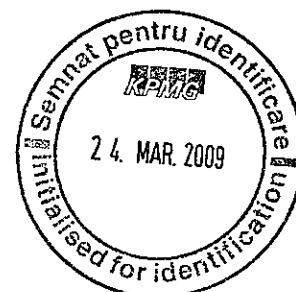
Tranzactiile in devize sunt inregistrate la cursul de schimb publicat de BNR de la data tranzactiei. Diferentele de curs care rezulta din tranzactiile incheiate in devize sunt incluse ca venituri sau cheltuieli la data incheierii tranzactiilor, folosindu-se cursul de schimb din ziua respectiva.

Activele si pasivele monetare inregistrate in devize sunt exprimate in lei la cursul de schimb in vigoare la data intocmirii bilantului contabil cu exceptia activelor in devize inregistrate ca imobilizari financiare care sunt convertite in lei la cursul de schimb in vigoare la data achizitionarii acestora. Tranzactiile la termen speculative inregistrate in devize sunt convertite la cursul la termen ramas de scurs de la data intocmirii bilantului.

Pierderea sau castigul din schimbul valutar rezultand din conversia activelor si pasivelor monetare este reflectata in contul de profit si pierdere al anului curent.

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

| Moneda      | 31 decembrie 2007 | 31 decembrie 2008 |
|-------------|-------------------|-------------------|
| Dolar (USD) | 1: RON 2,4564     | 1: RON 2,8342     |
| Euro (EUR)  | 1: RON 3,6102     | 1: RON 3,9852     |



**Note la situatiile financiare****2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****f) Venituri si cheltuieli din dobanzi**

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt inregistrate in contul de profit si pierdere conform principiului contabilitatii de angajamente. Veniturile si cheltuielile din dobanzi includ valoarea amortizata liniar a oricarui discount, prima sau alte diferente intre valoarea initiala a instrumentului financiar si valoarea acestuia la maturitate precum si partea amortizata a comisioanelor pentru servicii financiare ce sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii unui instrument financiar.

Comisioanele ce sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii unui instrument financiar reprezinta o compensatie pentru activitati cum ar fi evaluarea situatiei financiare a debitorului, evaluarea si inregistrarea garantiilor, colateralelor, si a altor contracte similare, negocierea clauzelor instrumentului financiar, elaborarea si procesarea documentelor precum si incheierea tranzactiei in cazul acordarii de credite; comisioane de angajament primite pentru acordarea unui credit, cand este probabila acordarea unui credit si alte sume similare. Aceste comisioane, impreuna cu costurile de tranzactie aferente sunt amanate si recunoscute ca o ajustare a veniturilor din dobanzi, folosind metoda liniara. Partea neamortizata aferenta acestor comisioane este reflectata drept venituri/cheltuieli inregistrate in avans.

Costurile de tranzactie aferente sunt costuri direct atribuibile acordarii de credite care nu ar fi aparut daca Banca nu ar fi acordat creditul respectiv. Costurile de tranzactie includ onorariile si comisioanele platite tertilor si nu includ costuri de finantare sau costuri interne administrative.

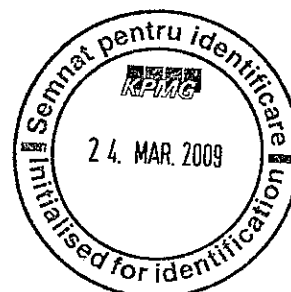
Aceasta politica contabila se aplica in mod corespunzator la inregistrarea cheltuielilor cu dobanzile aferente instrumentelor financiare primite.

**g) Venituri si cheltuieli din speze si comisioane**

Veniturile din comisioane includ veniturile aferente serviciilor acordate tertelor parti, iar cheltuielile cu comisioanele includ cheltuielile aferente serviciilor prestate de terte parti, in special: comisioane pentru garantii, administrarea creditelor in contul altor creditori si pentru tranzactiile cu titluri in contul unor terte parti; comisioane pentru plata operatiunilor comerciale si alte cheltuieli sau venituri aferente acestora, cheltuieli de administrare a conturilor; comisioane percepute pentru operatiunile de schimb si pentru vanzarea si cumpararea de monede in contul unor terte parti; comisioane percepute in calitate de intermediar pentru operatiuni de credit sau de plasament a contractelor de economii.

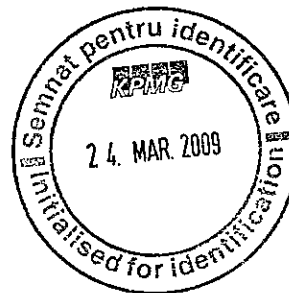
Recunoasterea veniturilor sau cheltuielilor din comisioane depinde de natura economica a acestora. Astfel dupa natura economica comisioanele se clasifica in trei categorii:

- Comisioane ce sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii unui instrument financiar, tratamentul contabil aplicabil acestui tip de comisioane fiind descris mai sus (vezi nota 2f).
- Comisioane castigate pe masura prestarii serviciilor, recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura prestarii serviciilor sau pe parcursul perioadei de angajament. Astfel de comisioane cuprind printre altele: comisioanele pentru administrarea unui credit, comisioane de angajament pentru acordarea unui credit cand este improbabil acordarea creditului, etc.
- Comisioane castigate la indeplinirea unei obligatii contractuale principale, recunoscute in contul de profit si pierdere la indeplinirea prestatiei semnificative. Astfel de comisioane cuprind printre altele: comisioane de plasament pentru intermedierea unui imprumut, comisioane pentru imprumuturi sindicalizate, etc.





## Note la situatiile financiare



## 2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

## h) Instrumente financiare (continuare)

## i) Clasificari

*Titlurile de tranzactie* sunt acele instrumente financiare achizitionate sau produse in principal cu scopul de a genera profit pe termen scurt. Aceasta categorie include titlurile de tranzactie si instrumentele derivate care nu sunt folosite in operatiuni de acoperire de riscuri.

Toate instrumentele derivate de tranzactie in pozitie neta activa (valoare justa pozitiva), sunt raportate ca active de tranzactie, iar cele in pozitie neta pasiva (valoare justa negativa) sunt raportate ca datorii de tranzactie.

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

*Investitiile detinute pana la scadenta* reprezinta acele active financiare cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Banca are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. Investitiile detinute pana la scadenta includ titlurile de investitii. La 31 decembrie 2007 si 31 decembrie 2008, Banca nu avea investitii detinute pana la scadenta in sold.

In conditiile in care institutia de credit a procedat la vanzarea sau la reclassificarea de valori semnificative de titluri de investitii, in decursul exercitiului financiar curent sau a doua exercitii financiare precedente, aceasta nu va putea clasifica nici un activ financiar ca titlu de investitii („regula contaminarii”). Aceasta interdictie nu se aplica in situatia in care respectiva vanzare sau reclassificare:

- 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; sau
- este atribuita unui eveniment izolat, nu este repetitiv si nu putea fi anticipat in mod rezonabil.

*Activele financiare disponibile pentru vanzare* sunt acele active financiare care nu sunt imprumuturi si creante produse de catre Banca, active financiare detinute pentru tranzactionare sau investitii detinute pana la scadenta. Instrumentele financiare disponibile pentru vanzare includ titlurile de plasament, titlurile de participare si ale activitatii de portofoliu care nu sunt detinute pentru tranzactionare sau pentru investitii. Aceasta categorie include certificate de trezorerie, obligatiuni de stat cu dobanda si unitati de fond.

## ii) Transferuri intre categorii

Transferurile din categoria titlurilor de tranzactie in alte categorii (titluri de plasament si titluri de investitii) nu sunt permise. De asemenea nu este permisa reclassificarea ulterioara a altor titluri ca fiind titluri de tranzactie. Transferurile din categoria titlurilor de plasament in cea a titlurilor de tranzactie nu sunt permise. Transferurile din categoria titlurilor de plasament in categoria titlurilor de investitii pot apare in urmatoarele situatii:

- are loc o modificare a intentiei sau a capacitatii institutiei de credit referitoare la detinerea respectivelor active;
- s-au scurs doua exercitii financiare.

**Note la situatiile financiare****2. Metode si politici contabile semnificative (continuate)****h) Instrumente financiare (continuate)****ii) Transferuri intre categorii (continuate)**

In cazul transferului din categoria titlurilor de plasament in categoria titlurilor de investitii, valoarea neta contabila a titlurilor respective la data transferului devine noul cost/preț de achiziție al acestora.

**iii) Instrumente derivate**

Instrumentele financiare derivate sunt clasificate ca active sau pasive financiare detinute pentru tranzactionare si sunt recunoscute initial la valoarea justa. Dupa recunoasterea initiala, acestea sunt masurate la valorile de piata fara nici o deducere legata de costurile aferente vanzarii.

Cea mai buna dovada a valorii de piata a unui instrument financiar derivat la recunoasterea initiala este pretul de tranzactionare (exemplu: valoarea justa a sumei platite sau primite), doar daca valoarea de piata a acelui instrument nu este evidentiata prin comparatie cu alte tranzactii similare din piata cu acelasi tip de instrument (exemplu: fara modificari sau reformulari) sau bazate pe o tehnica de evaluare ale carei variabile includ numai informatii din pietele de referinta.

Instrumentele financiare derivate includ contracte swap pe curs de schimb si rata dobanzii incheiate cu Raiffeisen Zentralbank Ostereich AG, ROOF Consumer Romania 2008-1 B.V., RI Eastern European Finance B.V. si contracte forward pe curs de schimb incheiate cu alte banci si cu clientii.

Castigurile sau pierderile rezultate în urma reevaluării instrumentelor derivate care nu sunt instrumente de acoperire sunt înregistrate în conturile de venituri si cheltuieli privind operatiunile cu instrumente derivate, corespunzator tipului instrumentelor respective.

**iv) Recunoasterea**

Banca recunoaste activele si pasivele financiare la data la care au fost transferate Bancii.

**v) Evaluare**

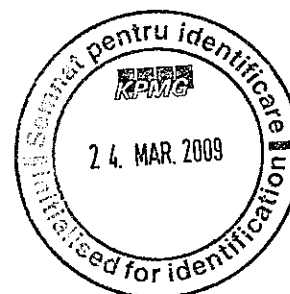
Instrumentele financiare sunt evaluate initial la cost. Ulterior recunoasterii initiale, activele financiare detinute pentru tranzactionare sunt evaluate la valoarea justa.

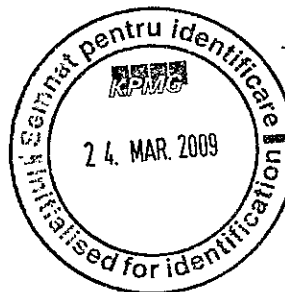
Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt evaluate la data bilantului la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea de piata.

Toate pasivele financiare netranzactionabile, creditele acordate si creantele si activele financiare detinute pana la scadenta sunt recunoscute la cost amortizat. Costul amortizat este calculat folosindu-se metoda liniara. Metoda liniara de amortizare utilizata în calcularea costului amortizat reprezinta cea mai buna estimare a conducerii Bancii pentru determinarea valorii corespunzatoare amortizarii.

Conducerea Bancii estimeaza ca rata efectiva de dobanda a instrumentului financiar este egala cu rata de piata a respectivului instrument la data emiterii acestuia. Primele si discounturile, inclusiv costurile initiale de tranzactionare, sunt amortizate liniar.

Toate castigurile si pierderile provenite din modificarea valorii juste a instrumentelor financiare detinute pentru tranzactionare sunt recunoscute în contul de profit si pierdere.



**Note la situatiile financiare****2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****h) Instrumente financiare (continuare)****vi) Principiile masurarii valorii juste**

Prin valoare justa se intelege suma pentru care activul ar putea fi schimbat de bunavoie intre parti aflate in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii cu pretul determinat obiectiv.

Valoarea justa a instrumentelor financiare se bazeaza pe o cotaie de pret pe o piata activa la data bilantului, fara deducerea costurilor de tranzactionare. In cazul in care nu exista o cotaie de pret, valoarea justa a instrumentelor financiare se estimeaza folosind modele pentru stabilirea preturilor unei optiuni sau analiza fluxurilor de numerar actualizate.

Atunci cand este folosita analiza fluxurilor de numerar actualizate, fluxul viitor de numerar se bazeaza pe cele mai bune estimari ale managementului si o rata de actualizare echivalenta cu ratele de rentabilitate predominante pe piata pentru instrumentele financiare care au aceiasi termeni si aceleasi caracteristici. Atunci cand se folosesc modele pentru stabilirea pretului unei optiuni, intrarile se bazeaza pe un pret de piata la data bilantului.

Toate castigurile si pierderile provenite din modificarea valorii instrumentelor financiare detinute pentru tranzactionare si pierderile provenite din modificarea valorii activelor financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

**vii) Derecunoastere**

Activele financiare sunt derecunoscute atunci cand Banca pierde controlul drepturilor contractuale ce privesc respectivul activ. Banca pierde acest control in cazul in care aceasta realizeaza drepturile asupra beneficiilor specificate in contract, drepturile expira, sau Banca renunta la aceste drepturi.

Activele financiare care sunt vandute sunt derecunoscute de la data decontarii. Datoriile financiare sunt derecunoscute atunci cand obligatia specificata in contract s-a descarcata, a fost anulata sau a expirat.

Castigul sau pierderea realizata la derecunoasterea activelor financiare este determinata pe baza metodei identificarii specifice.

Activele transferate pe baza unui contract de vanzare prin care Banca isi rezerva posibilitatea de a relua sau rascumpara elementele cedate, contra platii unui pret convenit, la o data sau la un termen stabilit, sunt derecunoscute.

Contractele de credit incheiate initial de Banca cu clienti persoane juridice si fizice, pentru care ulterior Banca a incheiat cu alte banci din cadrul grupului Raiffeisen Bank contracte de vanzarea drepturilor si obligatiilor rezultate din contractele de credit initiale (inclusiv cedarea creantelor din contractele de credit initiale catre aceste banci din cadrul grupului Raiffeisen Bank), sunt derecunoscute (vezi nota 6).

**i) Numerar si echivalente de numerar**

Pentru intocmirea situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si elementele asimilate numerarului includ solduri care au scadenta initiala sub 90 de zile cuprinzand: numerarul si soldurile conturilor curente la Banca Nationala a Romaniei, numerar in ATM si la alte banci, depozite la banci si efecte publice si valori asimilate si credite acordate bancilor la termen de pana la 90 zile.

**j) Casa si disponibilitatile la banci centrale**

Casa si disponibilitatile la banci centrale includ numerarul efectiv din casierie si ATM si conturile curente cu Banca Centrala.

**Note la situatiile financiare****2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****k) Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale**

Instrumentele financiare incluse in aceasta categorie cuprind efectele publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la Banca Centrala.

Aceste titluri de valoare au fost clasificate de Banca ca fiind active disponibile pentru vanzare.

Creantele atasate din dobanzile calculate pentru perioada scursa de la emisiunea acestora si pana in momentul achizitiei pot fi inregistrate in conturile de titluri sau in conturile de creante atasate corespunzatoare.

**l) Creante asupra institutiilor de credit**

Creantele asupra institutiilor de credit sunt clasificate in categoria credite si creante. Creantele asupra institutiilor de credit cuprind conturile nostro, plasamentele la alte banci si creditele acordate altor banci si sunt inregistrate la valoarea nominala, mai putin provizionul specific de risc de credit in cazul inregistrarii unor posibile pierderi din deprecierea acestor creante (vezi politica contabila 2.t).

**m) Creante asupra clientelei**

Creantele asupra clientelei sunt clasificate in categoria credite si creante. Aceste credite sunt recunoscute in momentul in care banii ajung in posesia debitorului si sunt prezentate in bilant la nivelul soldului existent, mai putin provizionul specific de risc de credit determinat ca diferenta intre valoarea contabila si valoarea recuperabila estimata a creditului (vezi politica contabila 2.t).

**n) Obligatiuni si alte titluri cu venit fix**

Obligatiunile si alte titluri cu venit fix cuprind acele titluri care nu sunt acceptate pentru refinantare la Banca Centrala.

Aceasta categorie cuprinde titluri de investitii, active financiare disponibile pentru vanzare si instrumente financiare detinute pentru tranzactionare.

Creantele atasate obligatiunilor si altor titluri cu venit fix sunt incluse in categoria acestor titluri de valoare.

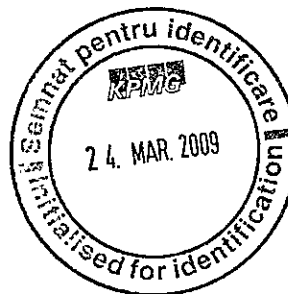
**o) Filiale**

Filiale sunt entitatile aflate sub controlul Bancii. Control exista atunci cand Banca are autoritatea de a conduce politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii din activitatea acesteia.

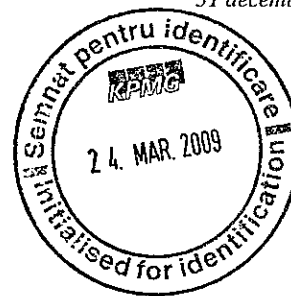
Banca detine participatii in cadrul urmatoarelor filiale:

- 99,99% din capitalul societatii Raiffeisen Capital &Investment S.A., o societate de valori mobiliare care furnizeaza servicii de brokeraj atat bancii cat si altor societati comerciale;
- 99,99% din capitalul societatii Raiffeisen Asset Management S.A., societate de administrare a investitiilor.
- 99,99% din capitalul social al Raiffeisen Services S.R.L detinut 100% de Raiffeisen Capital &Investment S.A

Banca a clasificat participatiile in filiale ca parti in societati comerciale legate si le-a evaluat la cost de achizitie la data bilantului, mai putin provizionul pentru depreciere, acolo unde este cazul (vezi politica contabila 2t).



## Note la situatiile financiare

**2. Metode si politici contabile semnificative (continua)****p) Asocieri in participatiune**

Banca detine asocieri in participatiune in cadrul urmatoarelor entitati:

- 50,00% in Raiffeisen Leasing IFN SA;
- 50,00% in Raiffeisen Leasing SRL din Republica Moldova detinut 100% de Raiffeisen Leasing IFN SA;
- 33,325 % in capitalul societatii Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A., banca destinata exclusiv domeniului locativ ;

Banca a clasificat aceste investitii ca fiind active financiare disponibile pentru vanzare si le-a evaluat la cost de achizitie la data bilantului, mai putin provizionul pentru depreciere, acolo unde este cazul (vezi politica contabila 2t).

**q) Entitati asociate**

Entitatile asociate sunt acelea in care Banca detine o influenta fara ca aceasta sa fie o filiala sau sa existe un acord de asociere in participatiune a investitorului.

Banca detine participatii in cadrul urmatoarelor entitati asociate:

- 30% in Credex Finantari IFN S.A., institutie financiara nebancara de acordare si intermediere credite de consum;
- 30,78% in Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A. o institutie financiara nebancara care ofera servicii de asigurare a riscului de credit catre societati comerciale care isi desfasoara activitatea in principal in sectorul agricol;
- 20% in Romcard SA, o societate comerciala care ofera servicii de procesare a tranzactiilor cu carduri.

Banca a clasificat aceste investitii ca fiind active financiare disponibile pentru vanzare si le-a evaluat la cost de achizitie la data bilantului, mai putin provizionul pentru depreciere, acolo unde este cazul (vezi politica contabila 2t).

**r) Imobilizari corporale**

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la cost de achizitie, mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere (vezi politica contabila 2.t). Imobilizarile corporale au fost ajustate in functie de reevaluarile efectuate de Banca.

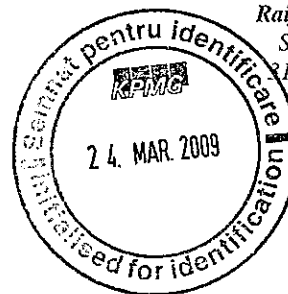
Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor. Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

Ratele medii de amortizare utilizate pe categorii sunt urmatoarele:

|                                |           |
|--------------------------------|-----------|
| Cladiri                        | 2% pe an  |
| Aparatura birotica si mobilier | 20% pe an |
| Mijloace de transport          | 25% pe an |
| Echipament informatic          | 33% pe an |

Reevaluarea cladirilor si terenurilor se face in conformitate cu reglementarile legale emise in acest scop care tin seama de inflatie, utilitatea bunului, starea acestuia si pretul pietei. In eventualitatea unei reduceri permanente in valoare, terenurile si cladirile sunt evaluate la valoarea recuperabila.

Ultima reevaluare a fost efectuata in perioada noiembrie-decembrie 2008 pentru un portofoliu de 58 cladiri si constructii speciale (centrale termice, magazine, garaje etc) la 31 decembrie 2008 de catre un evaluator autorizat. Diferentele pozitive rezultate au fost inregistrate in contul de rezerve din reevaluare. Diferentele negative rezultate au fost inregistrate in contul de profit si pierdere.

**Note la situatiile financiare****2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****r) Imobilizari corporale (continuare)**

În cazul în care, ulterior recunoașterii inițiale ca activ, valoarea unui activ imobilizat este determinată pe baza reevaluării activului respectiv, valoarea rezultată din reevaluare va fi atribuită activului, în locul costului de achiziție/costului de producție sau al oricărei alte valori atribuite înainte acelui activ. În astfel de cazuri, regulile privind amortizarea se vor aplica activului având în vedere valoarea acestuia, determinată în urma reevaluării.

Elementele dintr-o grupă de imobilizări corporale se revaluează simultan pentru a se evita reevaluarea selectivă și raportarea în situațiile financiare anuale a unor valori care sunt o combinație de costuri și valori calculate la date diferite.

Costul de achiziție cuprinde prețul de cumpărare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport și alte cheltuieli accesorii necesare punerii în stare de funcționare sau intrării în gestiune a activului respectiv. Întreținerea și reparațiile imobilizărilor se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile aduse sunt capitalizate.

Îmbunătățirile sunt capitalizate dacă acestea extind durata de viață a activului sau dacă măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acesta. Imobilizările în curs nu sunt supuse amortizării până în momentul dării în folosință.

Castigurile și pierderile la scoaterea din uz a imobilizărilor corporale se determină prin raportarea la valoarea netă contabilă și se iau în considerare la determinarea profitului operational.

**s) Imobilizari necorporale**

Imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost de achiziție mai puțin amortizarea acumulată și pierderile din depreciere (vezi politica contabilă 2.t).

Imobilizările necorporale includ software și licențe. Cheltuielile ulterioare asociate cu dezvoltarea aplicațiilor informatice sunt capitalizate numai în cazul în care aceste cheltuieli au drept rezultat ameliorarea și diversificarea serviciilor aduse de imobilizările respective dincolo de specificațiile și duratele de viață inițiale. Alte costuri asociate cu dezvoltarea aplicațiilor informatice sunt reflectate în cheltuieli pe măsura ce sunt efectuate.

Cheltuielile ulterioare efectuate cu o imobilizare necorporală după cumpărarea sau finalizarea acesteia se înregistrează, de regulă, în conturile de cheltuieli atunci când sunt efectuate. Cheltuielile ulterioare vor majora costul imobilizării necorporale atunci când este probabil ca aceste cheltuieli vor permite activului să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial și pot fi evaluate credibil.

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierdere prin metoda liniară pe perioada duratei de viață estimate pentru fiecare element din categoria imobilizărilor necorporale. Duratele de viață estimate pentru imobilizările necorporale sunt de maximum 5 ani.

**t) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor**

Activele financiare sunt analizate la data întocmirii fiecărui bilanț contabil dacă există vreun indiciu obiectiv, potrivit căruia un activ poate fi depreciat. Dacă orice astfel de indiciu există, Banca trebuie să estimeze valoarea recuperabilă a activului.

Un provizion pentru depreciere este înregistrat în situația în care valoarea contabilă a activului depășește valoarea recuperabilă a acestuia. Provizionul pentru depreciere este recunoscut în contul de profit și pierdere.

Provizionul pentru depreciere poate fi reluat dacă s-a produs o schimbare în condițiile existente la momentul determinării valorii recuperabile. Reluarea unui provizion pentru depreciere poate fi efectuată numai în așa fel încât valoarea netă a activului să nu depășească valoarea sa netă contabilă istorică, ținând cont de depreciere și fără a lua în calcul provizionul.

## Note la situatiile financiare

## 2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

## f) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor (continuare)

*Credite si avansuri acordate clientilor, create de catre Banca*

Banca utilizeaza ca baza legala pentru clasificarea, constituirea, regularizarea și utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit Regulamentul BNR nr. 5/2002 si Regulamentul BNR 7/2002, modificate si completate prin Regulamentul BNR nr. 8/2005, Regulamentul BNR nr. 12/2006, Regulamentul BNR nr. 4/2007, Regulamentul BNR nr. 5/2007, Norma BNR nr.8/2007 și Regulamentul BNR nr. 4/2008.

Conform acestor regulamente, creditele si plasamentele se clasifica in urmatoarele categorii:

| Categoria creditului | Procentul de provizionare (%)<br>(credite acordate persoanelor fizice<br>neexpuze riscului valutar) | Procentul de provizionare(%)<br>(credite acordate persoanelor fizice<br>expuze riscului valutar)<br>-aplicabil din 31 martie 2008- |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Standard             | 0                                                                                                   | 7                                                                                                                                  |
| In observatie        | 5                                                                                                   | 8                                                                                                                                  |
| Substandard          | 20                                                                                                  | 23                                                                                                                                 |
| Indoielnic           | 50                                                                                                  | 53                                                                                                                                 |
| Pierdere             | 100                                                                                                 | 100                                                                                                                                |

Banca inregistreaza provizion specific pentru riscul de credit atunci cand exista informatii care sa indice potentiale pierderi. Provizionul necesar pentru deprecierea valorii creditelor acordate clientilor este calculat prin aplicarea procentajelor mentionate mai sus asupra soldului creditului si dobanzii atasate dupa scaderea valorii juste a garantiei obtinute de Banca de la imprumutati.

Scaderea valorii juste a garantiilor se face in conditiile in care serviciul datoriei aferent creditului nu depaseste 90 de zile si nu au fost initiate proceduri judiciare.

Provizionul pentru diminuarea valorii creantelor asupra clientelei este dedus din categoria de activ corespunzatoare din bilant.

Incepand cu 30 iunie 2007, in conformitate cu Regulamentul BNR 5/25.06.2007 Banca nu mai procedeaza la scoaterea in afara bilantului a sumelor aferente unui credit sau unui plasament. Sumele aferente creditelor si plasamentelor scoase in afara bilantului pana la data intrarii in vigoare a regulamentului raman evidentiate in continuare in afara bilantului pana la recuperarea integrala a acestora, sau pana la epuizarea posibilitatilor legale de recuperare sau pana la implinirea termenului de prescriptie.

In baza aceluiasi regulament (nr. 5/25.06.2007), Banca utilizeaza provizioanele specifice de risc de credit aferente creditelor si/sau plasamentelor atunci cand este indeplinita una din urmatoarele conditii:

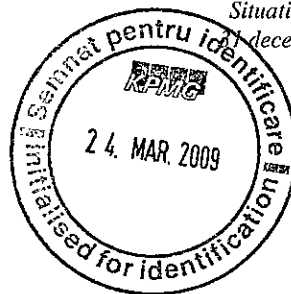
- au fost epuizate posibilitatile legale de recuperare sau s-a implinit termenul de prescriere sau
- au fost transferate drepturile contractuale aferente creditului/plasamentului.

De asemenea, in temeiul acelorasi reglementari, se clasifica si provizioneaza plasamentele bancare in urmatoarele categorii de calitate in functie de serviciul datoriei:

- Standard
- Pierdere



## Note la situatiile financiare



## 2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

## t) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor (continuare)

*Imobilizari corporale si necorporale*

Ajustarea pentru diminuarea valorii imobilizarilor corporale si/sau necorporale se efectueaza in functie de intentia Bancii de a pastra activul in scopul utilizarii sau neutilizarii in activitatea de exploatare sau in functie de pretul pietei. Daca Banca intentioneaza sa utilizeze activul in activitatea de exploatare, ajustarea pentru diminuarea valorii activelor este calculata prin compararea valorii recuperabile prin utilizare cu valoarea neta contabila. Daca Banca nu intentioneaza sa utilizeze activul in activitatea de exploatare, ajustarea pentru diminuarea valorii activelor se calculeaza prin compararea valorii nete realizabile prin vanzare cu valoarea neta contabila.

Daca motivele care au dus la constituirea provizionului pentru depreciere au incetat sa mai existe intr-o anumita masura, atunci acel provizion se va relua corespunzator la venituri. In situatia in care deprecierea este superioara provizionului constituit se va constitui un provizion suplimentar.

## u) Alte angajamente referitoare la credite

Pe parcursul derularii normale a activitatii, Banca s-a implicat si in alte angajamente legate de credite, inclusiv angajamente de imprumut, acreditive si garantii care sunt evidentiata in elemente in afara bilantului.

## v) Pensii si alte beneficii post-pensionare

Banca, in desfasurarea normala a activitatii, executa plati catre fondurile de pensii de stat romanesti pentru angajatii sai din Romania, pentru pensii, asigurari de sanatate si somaj. Toti angajatii Bancii sunt inclusi in sistemul de pensii de stat.

Obligatia neta a Bancii in ceea ce priveste beneficiile pe termen lung este valoarea beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciilor acestora din perioada curenta si perioade anterioare. Pe baza Contractului Colectiv de Munca, Banca are obligatia contractuală de a plati angajatilor care se pensioneaza un beneficiu calculat pe baza metodei factorului de credit proiectat, care va fi recunoscut in contul de profit si pierdere pe principiul contabilitatii de angajamente. Surplusul sau deficitul ce ia nastere din modificarea ratei de actualizare si din alte ipoteze actuariale este recunoscut ca venit sau cheltuiala pe durata de munca ramasa a angajatilor care participa la acest plan.

Banca nu deruleaza nici un alt plan de pensionare si, deci, nu are nici o alta obligatie referitoare la pensii. Banca nu opereaza nici un alt plan de beneficii sau alt plan legat de beneficii post pensionare. Banca nu are alte obligatii legate de servicii suplimentare pentru fostii si actualii angajati.

## w) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent.

Banca inregistreaza impozitul pe profit stabilit in conformitate cu Reglementarile contabile si de raportare emise de Banca Nationala a Romaniei si Ministerul Finantelor Publice.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Incepand cu exercitiul financiar al anului 2007, conform prevederilor Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr. 24/2006 pentru modificarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit si institutiilor financiare nebankare, aprobate prin Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2005, creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat nu se mai inregistreaza in conturile bilantiere ale institutiilor de credit.

Rata impozitului pe profit utilizata pentru calculul impozitelor curente la 31 decembrie 2008 este de 16% (2007: 16%), aplicabila profiturilor realizate pe teritoriul Romaniei.



## Note la situatiile financiare

## 2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

## x) Provizioane pentru litigii

Banca constituie provizioane pentru litigii pe baza procedurii interne care reglementeaza metoda de determinare a necesitatii constituirii provizioanelor si a nivelului acestora pentru acoperirea eventualelor pierderi care ar putea fi inregistrate in litigiile in care Banca este actionata in instanta in calitate de parat/parte civilmente responsabila, cu o pretentie evaluabila in bani.

## y) Dividende

Dividendele sunt recunoscute doar dupa ce au fost aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

## z) Rezerve statutare

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

Rezervele din reevaluare se constituie din diferente rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale. Diminuarea rezervelor din reevaluare poate fi efectuata numai in limita soldului creditor existent. Rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale au caracter nedistribubil. Alte rezerve se constituie potrivit prevederilor legale sau Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, cu respectarea prevederilor legale.

Banca a constituit la 31 decembrie 2008 rezerva legala potrivit legislatiei societatilor comerciale – 5% din profitul brut pana ce aceasta va atinge minimum 20% din capitalul social.

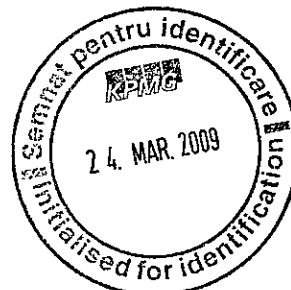
## (za) Active si datorii contingente

*Active contingente*

Un activ contingent este un activ potential care apare ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilantului si a caror existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul institutiei de credit.

Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, deoarece ele nu sunt certe, iar recunoasterea lor ar putea determina recunoasterea unui venit care sa nu se realizeze niciodata.

In cazul in care realizarea unui venit este sigura, activul aferent nu este un activ contingent si trebuie procedat la recunoasterea lui in bilant. Activele contingente sunt evaluate continuu pentru a asigura reflectarea corespunzatoare in situatiile financiare a modificarilor survenite. Daca intrarea de beneficii economice devine certa, activul si venitul corespunzator vor fi recunoscute in situatiile financiare aferente perioadei in care au survenit modificarile.



## Note la situatiile financiare

### 2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### (za) Active si datorii contingente (continuare)

##### *Datorii contingente*

O datorie contingenta este:

a) o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul institutiei de credit; sau

b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:

- nu este sigur ca vor fi necesare resurse care sa incorporeze beneficii economice pentru stingerea acestei datorii; sau
- valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu se recunosc in bilant, acestea fiind prezentate in cadrul elementelor in afara bilantului.

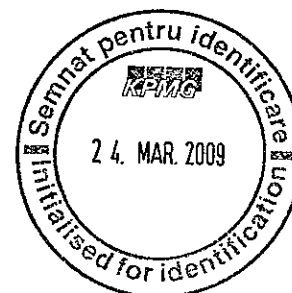
In situatia in care o institutie de credit are o obligatie angajata in comun cu alte parti, partea asumata de celelalte parti este prezentata ca o datorie contingenta.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca devine probabil faptul ca va fi necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice pentru un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea, cu exceptia cazurilor in care nu poate fi facuta nici o estimare credibila si, drept urmare, va exista o datorie care nu poate fi recunoscuta, dar va fi prezentata ca obligatie contingenta.

### 3. Casa, disponibilitati la banci centrale

|                                               | 31 decembrie 2007    | 31 decembrie 2008    |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| (RON)                                         |                      |                      |
| Numerar in casierie si in ATM-uri si ASV-uri  | 791.768.056          | 782.984.731          |
| Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei | 4.025.454.896        | 5.192.205.088        |
| Alte valori                                   | 20.660               | 1.196                |
| <b>Total</b>                                  | <b>4.817.243.612</b> | <b>5.975.191.015</b> |

Banca mentine in conturile curente la Banca Nationala a Romaniei rezerva minima obligatorie constituita conform Regulamentului nr. 6/2002 emis de Banca Nationala a Romaniei. La 31 decembrie 2008 rata rezervei minime obligatorie a fost de 18% (31 decembrie 2007: 20%) pentru fondurile atrase in RON si de 40% (31 decembrie 2007: 40%) pentru fondurile atrase in valuta privind clientela nebankara si banci straine.



**Note la situatiile financiare**
**4. Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale**

| (RON)                              | 31 decembrie 2007  | 31 decembrie 2008    |
|------------------------------------|--------------------|----------------------|
| Efecte publice si valori asimilate | 367.734.894        | 1.156.467.699        |
| Creanta atasata                    | 8.683.066          | 9.664.409            |
| Minus provizion                    | 1.090.943          | 29.474.425           |
| <b>Total</b>                       | <b>375.327.017</b> | <b>1.136.657.683</b> |

Soldul prezentat in efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale reprezinta obligatiuni emise de Ministerul Finantelor Publice. Aceste titluri sunt clasificate in categoria activelor financiare disponibile pentru vanzare si sunt inregistrate la valoarea cea mai mica dintre valoarea de piata si cea de achizitie.

La 31 decembrie 2008, diferenta pozitiva dintre pretul de achizitie al acestor efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale si valoarea lor de piata este de 197.471 RON (31 decembrie 2007: 2.546.569 RON). Diferenta negativa, inregistrata contabil de catre Banca dintre pretul de achizitie al acestor efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale si valoarea lor de piata este 29.474.425RON (31 decembrie 2007:1.090.943 RON ).

La 31 decembrie 2008, titluri in valoare de 32.220.000 RON (31 decembrie 2007: 50.700.027 RON) erau utilizate ca garantii la Banca Nationala a Romaniei pentru asigurarea decontarilor finale a operatiunilor de compensare multilaterala interbancara.

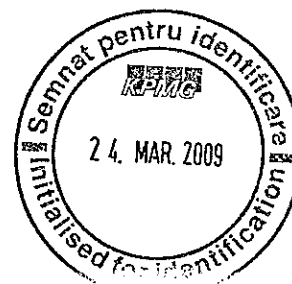
**5. Creante asupra institutiilor de credit**

| (RON)                                                | 31 decembrie 2007    | 31 decembrie 2008  |
|------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|
| Conturi curente si depozite la vedere (i)            | 171.847.338          | 87.083.236         |
| Depozite colaterale la alte banci (ii)               | 8.826.695            | 16.218.833         |
| Depozite la termen la Banca Nationala a Romaniei (i) | 1.250.000.000        | -                  |
| Depozite la termen la alte banci (i)                 | 160.074.600          | 274.572.110        |
| Credite subordonate (iii)                            |                      | 500.000            |
| <b>Total</b>                                         | <b>1.590.748.633</b> | <b>378.374.179</b> |

(i) Conturile curente, depozitele la vedere si depozitele la termen se afla la libera dispozitie a Bancii si nu sunt grevate de sarcini.

(ii) La 31 decembrie 2008, depozitele colaterale cuprind garantii in favoarea organizatiei internationale de plati prin card, Visa Europe Limited in suma de 15.660.646 RON.

(iii) In noiembrie 2008 Banca a acordat un credit subordonat HVB Banca pentru Locuinte in suma de 500.000 RON.



## Note la situatiile financiare

### 6. Creante asupra clientelei

Activitatea de creditare este concentrata asupra persoanelor juridice si fizice domiciliata in Romania.

Structura concentrarilor de risc de credit in cadrul portofoliului de credite se prezinta astfel:

| (RON)                                                 | 31 decembrie 2007    | 31 decembrie 2008     |
|-------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Clienti persoane fizice                               | 4.212.946.436        | 5.220.878.347         |
| Clienti persoane juridice:                            |                      |                       |
| Agricultura si industria alimentara                   | 110.129.764          | 690.727.004           |
| Electricitate, petrol si gaze                         | 293.581.369          | 206.993.917           |
| Alte sectoare industriale                             | 887.082.825          | 706.477.527           |
| Constructii                                           | 463.358.224          | 989.530.331           |
| Comert cu amanuntul si cu ridicata                    | 1.412.881.472        | 1.411.122.585         |
| Servicii                                              | 582.697.165          | 964.248.213           |
| Sectorul public                                       | 486.153.697          | 688.369.586           |
| <b>Valoarea portofoliului inainte de provizionare</b> | <b>8.448.830.952</b> | <b>10.878.347.510</b> |
| Minus provizioane specifice pentru riscul de credit   | 353.948.513          | 436.451.994           |
| <b>Creante asupra clientelei</b>                      | <b>8.094.882.439</b> | <b>10.441.895.516</b> |

Creditele clasificate in categoria „indoielnic” si „pierdere” reprezentau 539.460.738 RON (31 decembrie 2007: 424.663.036 RON).

In 2005, Banca a incheiat o serie de contracte de vanzare cu RI Eastern European Finance BV (“RIEEF”), o entitate controlata de Raiffeisen International Beteiligungs AG, prin care, contracte de credit initial incheiate de catre Banca cu persoane juridice si fizice, au fost transferate catre aceasta entitate. Valoarea contabila a creditelor vandute in cursul anului 2008 este de 3.724.072.206 RON (2007: 3.418.993.681 RON).

In iulie 2008, Banca a incheiat un acord cu privire la securitizarea creditelor cu ROOF Consumer Romania 2008-1 BV, o entitate controlata de catre Raiffeisen International Beteiligungs AG. In urma acestui acord o serie de contracte de credit incheiate initial de catre Banca cu persoane fizice, au fost transferate catre aceasta entitate. Valoarea contabila a creditelor vandute in cursul anului 2008 este de 652.692.468 RON.

*Miscarea provizioanelor specifice pentru riscul de credit:*

| (RON)                                     | 31 decembrie 2007  | 31 decembrie 2008  |
|-------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Sold la inceputul perioadei               | 158.452.248        | 353.948.513        |
| Cheltuieli cu provizioane                 | 420.583.984        | 694.320.481        |
| Reluare provizion                         | -237.704.216       | -630.163.584       |
| Diferente de curs aferente provizioanelor | 12.616.497         | 18.346.584         |
| <b>Sold final</b>                         | <b>353.948.513</b> | <b>436.451.994</b> |



## Note la situatiile financiare



## 7. Obligatiuni si alte titluri cu venit fix

| (RON)                                | 31 decembrie 2007  | 31 decembrie 2008  |
|--------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Obligatiuni emise de:                |                    |                    |
| Organisme publice                    | 45.357.752         | 90.099.055         |
| Alti emitenti                        | 79.116.361         | 41.342.444         |
| Creanta atasata organismelor publice | 503.861            | 1.606.075          |
| Creanta atasata altor emitenti       | 1.381.944          | 102.066            |
| Minus provizion organismelor publice | 249.295            | 3.442.358          |
| Minus provizion altor emitenti       | 312.504            | 4.315.182          |
| <b>Total</b>                         | <b>125.798.119</b> | <b>125.392.100</b> |

Obligatiunile si alte titluri cu venit fix la 31 decembrie 2008 au fost clasificate titluri de plasament si titluri de tranzactie. Titlurile de plasament sunt prezentate in bilant la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea de piata in timp ce instrumentele financiare detinute pentru tranzactionare sunt inregistrate la valoarea justa.

In categoria organismelor publice Banca a inclus obligatiuni municipale clasificate ca si titluri de plasament sau de tranzactionare:

Titlurile de plasament cuprind:

- Obligatiuni municipale in valoare de 6.896.868 RON (31 decembrie 2007: 9.299.910 RON) emise in EUR de Primaria Municipiului Bucuresti, cu o rata a dobanzii de 4,125 % si plata anuala a cuponului.
- Obligatiuni municipale in valoare de 391.717 RON emise in RON de Primaria Municipiului Timisoara, cu o rata a dobanzii de 8,25% (31 decembrie 2007: 612.947 RON).
- Obligatiuni municipale in valoare de 19.994.679 RON emise in RON de Primaria Bacau, cu o rata a dobanzii de 19,786% (31 decembrie 2007: 20.000.000 RON).
- Obligatiuni municipale in valoare de 29.696.136 RON emise in RON de Primaria Bacau, cu o rata a dobanzii de 13,791% (31 decembrie 2007: 0 RON).

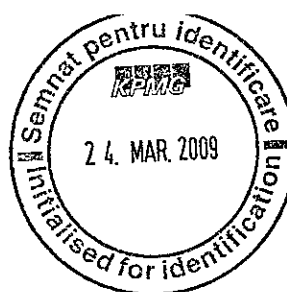
Titlurile de tranzactie cuprind:

- Obligatiuni emise in RON de Primaria Bacau in valoare de 8.539.542 RON cu o rata a dobanzii de 19,786% (31 decembrie 2007: 15.195.600 RON).
- Obligatiuni emise in EUR de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 3.813.240 RON, cu o rata a dobanzii de 5,75% (31 decembrie 2007: 0 RON).
- Obligatiuni emise in RON de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 17.324.515 RON (31 decembrie 2007: 0 RON).

In categoria altor emitenti Banca a inclus alte obligatiuni clasificate ca si titluri de plasament sau de tranzactionare:

Titlurile de plasament cuprind:

- Obligatiuni emise in RON de BRD Group Societe Generale S.A. in valoare de 4.238.701 RON cu o rata a dobanzii de 7,75% (31 decembrie 2007: 5.526.239 RON).
- Obligatiuni emise in RON de Statul Austriac in valoare de 740.340 RON cu o rata a dobanzii de 7% (31 decembrie 2007: 29.269.459 RON).
- Unitati de fond Raiffeisen Benefit in valoare de 8.333.651 RON (31 decembrie 2007: 10.567.800 RON).
- Unitati de fond Raiffeisen Confort in valoare de 3.284.058 RON (31 decembrie 2007: 3.356.429 RON).
- Unitati de fond Raiffeisen Strategii Monetare in valoare de 10.916.400 RON (31 decembrie 2007: 0 RON).



## 7. Obligatiuni si alte titluri cu venit fix (continuare)

Titlurile de tranzactie cuprind obligatiunile emise in RON de BRD Groupe Societe Generale, in valoare de 9.514.112 RON (31 decembrie 2007: 15.359.652 RON), cu o rata a dobanzii de 7,75% si plata anuala a cuponului.

La 31 decembrie 2008 Banca nu detine titluri de investitii ( 31 decembrie 2007: 0 RON).

Diferenta negativa inregistrata contabil de catre Banca, dintre valoarea de piata si valoarea contabila a titlurilor de plasament si de tranzactie, clasificate ca si obligatiuni si alte titluri cu venit fix, la 31 decembrie 2008, este de 7.757.540 RON (31 decembrie 2007: 561.799 RON). Diferenta pozitiva, dintre valoarea de piata si valoarea contabila a titlurilor de plasament si de tranzactie, clasificate ca si obligatiuni si alte titluri cu venit fix, la 31 decembrie 2008, este de 438.468 RON (31 decembrie 2007: 5.007.146 RON).

## 8. Actiuni si alte titluri cu venit variabil

| (RON)                                      | 31 decembrie 2007 | 31 decembrie 2008 |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Unitati de fond Raiffeisen Prosper         | 7.045.200         | 3.864.884         |
| Unitati de fond Raiffeisen Romania Actiuni | 2.921.825         | 611.549           |
| Unitati de fond Strategii Valutare         | -                 | 7.199.000         |
| Alte actiuni                               | 1.082.424         | 2.338.870         |
| <b>Total</b>                               | <b>11.049.449</b> | <b>14.014.303</b> |

Diferenta pozitiva dintre valoarea de piata si valoarea contabila a titlurilor de plasament clasificate ca si actiuni si alte titluri cu venit variabil la 31 decembrie 2008 este de 624.251 RON (31 decembrie 2007: 2.427.452 RON ). Diferenta negativa dintre valoarea de piata si valoarea contabila a titlurilor de plasament clasificate ca si actiuni cu titluri variabil inregistrata contabil de catre Banca la 31 decembrie 2008 este de 5.818.900 RON (31 decembrie 2007 : 328.175 RON).

## 9. Participatii

| (RON)                                                          | 31 decembrie 2007    |       | 31 decembrie 2008    |       |
|----------------------------------------------------------------|----------------------|-------|----------------------|-------|
| Denumirea societatii                                           | Valoarea investitiei | %     | Valoarea investitiei | %     |
| Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A.                          | 31.991.040           | 33,32 | 31.992.000           | 33,33 |
| <i>Participatii institutii de credit</i>                       | <i>31.991.040</i>    |       | <i>31.992.000</i>    |       |
| Credex Finantari IFN S.A.                                      | 15.108.600           | 30,00 | 15.108.600           | 30,00 |
| Biroul de credit S.A.                                          | 586.563              | 14,09 | 238.741              | 5,74  |
| Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.                | 1.354.973            | 30,78 | 1.727.322            | 33,33 |
| Romcard S.A.                                                   | 45.784               | 20,00 | 45.784               | 20,00 |
| Rolling Stock Company S.A.                                     | 71.560.000           | 18,00 | -                    | -     |
| Agricola International S.A.                                    | 179.382              | 0,33  | 179.382              | 0,33  |
| Raiffeisen Leasing IFN S.A.                                    | 73.989.309           | 50,00 | 73.989.310           | 50,00 |
| <i>Alte participatii</i>                                       | <i>162.824.611</i>   |       | <i>91.289.139</i>    |       |
| Minus provizion pentru deprecierea valorii participatiilor (i) | -                    |       | 10.560.492           |       |
| <b>Total</b>                                                   | <b>194.815.651</b>   |       | <b>112.720.647</b>   |       |

**Note la situatiile financiare**
**9. Participatii (continuare)**

*Miscarea provizionului pentru deprecierea valorii participatiilor*

| (RON)                           | 31 decembrie 2007 | 31 decembrie 2008 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sold la inceputul anului        | -                 | -                 |
| Cheltuieli cu provizioanele     | -                 | 10.560.492        |
| <b>Sold la sfarsitul anului</b> | <b>-</b>          | <b>10.560.492</b> |

i) La 31 decembrie 2008, pentru testarea deprecierei investitiei in Credex Finantari IFN S.A. Banca a folosit metoda valorii de piata dupa deducerea costului vanzarii. La 31 Decembrie 2008 a fost constituit un provizion pentru depreciere in valoare de 10.560.492 RON.

**10. Parti în cadrul societăților comerciale legate**

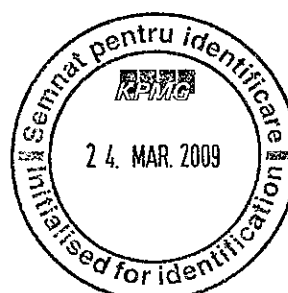
Banca detine urmatoarele participatii in cadrul societăților comerciale legate:

| (RON)                                   | 31 decembrie 2007       |       | 31 decembrie 2008       |     |
|-----------------------------------------|-------------------------|-------|-------------------------|-----|
| Denumirea societății                    | Valoarea<br>investitiei | %     | Valoarea<br>investitiei | %   |
| S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. | 5.669.937               | 99,99 | 10.655.881              | 100 |
| Raiffeisen Capital & Investment SA      | 365.995                 | 99,99 | 365.995                 | 100 |
| <b>TOTAL (net)</b>                      | <b>6.035.932</b>        |       | <b>11.021.876</b>       |     |

*Miscarea provizionului pentru deprecierea valorii participatiilor*

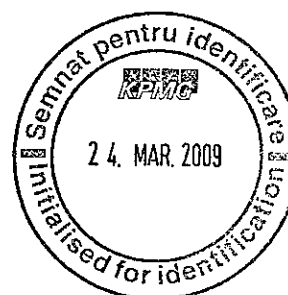
| (RON)                                     | 31 decembrie 2007 | 31 decembrie 2008 |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sold la inceputul anului                  | 155.788           | -                 |
| Reluare provizioane pentru depreciere     | -154.600          | -                 |
| Diferente de curs aferente provizioanelor | -1.188            | -                 |
| <b>Sold la sfarsitul anului</b>           | <b>-</b>          | <b>-</b>          |

Toate partile in cadrul societăților comerciale legate sunt inregistrate la cost, minus provizionul pentru depreciere.



**Note la situatiile financiare**
**11. Imobilizari necorporale**

| <i>(RON)</i>                                            | <b>Total</b>          |
|---------------------------------------------------------|-----------------------|
| <b>Cost</b>                                             |                       |
| Sold la 1 ianuarie 2008                                 | 122.787.897           |
| Achizitii                                               | 14.582.717            |
| Iesiri                                                  | -10.952               |
| <b>Sold la 31 decembrie 2008</b>                        | <b>137.359.662</b>    |
| <b>Deprecieri</b>                                       |                       |
| Sold la 1 ianuarie 2008                                 | 95.861.734            |
| Cheltuiala cu amortizarea                               | 13.366.277            |
| Iesiri                                                  | -10.952               |
| <b>Sold la 31 decembrie 2008</b>                        | <b>109.217.059</b>    |
| <b>Valoare neta contabila la 31 decembrie 2008</b>      | <b>28.142.603</b>     |
| <br>Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale    | <br>17.797.203        |
| <b>Total la 31 decembrie 2008</b>                       | <b>45.939.806</b>     |
| <br><b>Valoarea neta contabila la 31 decembrie 2007</b> | <br><b>26.926.163</b> |
| <br>Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale    | <br>9.939.683         |
| <b>Total la 31 decembrie 2007</b>                       | <b>36.865.846</b>     |

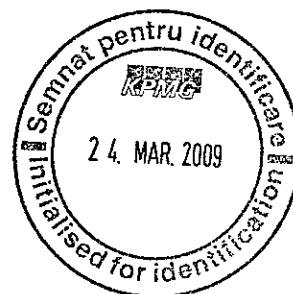




**Note la situatiile financiare**
**12. Imobilizari corporale**

| (RON)                                               | Cladiri si<br>terenuri | Aparatura,<br>birotica si<br>mobilier | Mijloace de<br>transport | Echipament<br>informatic | Imobilizari<br>in curs | Total              |
|-----------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------|
| <b>Valoare bruta</b>                                |                        |                                       |                          |                          |                        |                    |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2008</b>                      | <b>147.514.133</b>     | <b>178.223.749</b>                    | <b>17.367.692</b>        | <b>136.258.091</b>       | <b>24.916.232</b>      | <b>504.279.897</b> |
| Achizitii si amenajari                              | 58.775.333             | 35.950.201                            | 10.483.037               | 19.288.911               | 92.538.035             | 217.035.517        |
| Iesiri                                              | -1.000.584             | -6.825.856                            | -2.125.519               | -11.378.516              | -101.710.643           | -123.041.118       |
| Cresteri din reevaluare                             | 1.162.230              | -                                     | -                        | -                        | -                      | 1.162.230          |
| <b>Sold la 31 decembrie 2008</b>                    | <b>206.451.112</b>     | <b>207.348.094</b>                    | <b>25.725.210</b>        | <b>144.168.486</b>       | <b>15.743.624</b>      | <b>599.436.526</b> |
| <b>Amortizari si ajustari pentru depreciere</b>     |                        |                                       |                          |                          |                        |                    |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2008</b>                      | <b>53,621,399</b>      | <b>67,503,488</b>                     | <b>10,953,018</b>        | <b>126,082,375</b>       | <b>-</b>               | <b>258,160,280</b> |
| Cheltuiala cu amortizarea in<br>cursul exercitiului | 21,237,827             | 19,117,292                            | 4,516,629                | 11,314,720               | -                      | 56,186,468         |
| Reduceri de amortizare<br>aferente iesirilor        | -199,231               | -3,885,742                            | 2,104,658                | -11,114,015              | -                      | -17,303,646        |
| Reduceri din reevaluare                             | -2,250,681             | -                                     | -                        | -                        | -                      | -2,250,681         |
| Provizion                                           | -25,268,888            | 733,322                               | -                        | -4,055,477               | -                      | -28,591,043        |
| <b>Sold la 31 decembrie 2008</b>                    | <b>47,140,426</b>      | <b>83,468,360</b>                     | <b>13,364,989</b>        | <b>122,227,603</b>       | <b>-</b>               | <b>266,201,378</b> |
| <b>Valoare ramasa</b>                               |                        |                                       |                          |                          |                        |                    |
| <b>La 31 decembrie 2008</b>                         | <b>159,310,686</b>     | <b>123,879,734</b>                    | <b>12,360,221</b>        | <b>21,940,883</b>        | <b>15,743,624</b>      | <b>333,235,148</b> |
| Avansuri acordate pentru<br>imobilizari corporale   |                        |                                       |                          |                          |                        | 20,739,532         |
| <b>Total la 31 decembrie 2008</b>                   |                        |                                       |                          |                          |                        | <b>353,974,680</b> |
| <b>Valoarea ramasa la 31<br/>decembrie 2007</b>     |                        |                                       |                          |                          |                        |                    |
|                                                     | <b>93.892.734</b>      | <b>110.720.261</b>                    | <b>6.414.674</b>         | <b>10.175.716</b>        | <b>24.916.232</b>      | <b>246.119.617</b> |
| Avansuri acordate pentru<br>imobilizari corporale   |                        |                                       |                          |                          |                        | 19.548.646         |
| <b>Total la 31 decembrie 2007</b>                   |                        |                                       |                          |                          |                        | <b>265.668.263</b> |

Cu ocazia reevaluării imobilizărilor corporale valoarea contabilă netă a acestora a crescut cu suma de 3.412.911 RON, iar influența în contul de profit și pierdere a reprezentat – 697.988 RON.



**Note la situatiile financiare**
**13. Alte active**

|                                                                                      | 31 decembrie 2007 | 31 decembrie 2008  |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| (RON)                                                                                |                   |                    |
| Debitori diversi (i)                                                                 | 33.721.144        | 35.095.862         |
| Diferenta din reevaluare la valoarea justa a instrumentelor financiare derivate (ii) | 721.331           | 51.035.183         |
| Stocuri                                                                              | 10.216.121        | 15.935.541         |
| Creante asupra bugetului statului si asimilate                                       | 1.060.474         | 1.989.694          |
| Creante indoelnice (iii)                                                             | 15.656.358        | 16.442.776         |
| Diferenta din reevaluarea operatiunilor la schimb la vedere                          | -                 | 3.847.807          |
| Alte creante                                                                         | -                 | 31.166             |
| Minus provizion pentru creante restante si indoelnice (iv)                           | 15.838.499        | 22.729.181         |
| <b>Total</b>                                                                         | <b>45.536.929</b> | <b>101.648.848</b> |

(i) Soldul conturilor de debitori diversi cuprinde depozite din garantii varsate in suma de 2.426.136 RON (31 decembrie 2007: 1.489.191 RON), debitori din avansuri spre decontare in suma de 3.222.040 RON (31 decembrie 2007: 2.399.951 RON) si alti debitori diversi in suma de 29.447.687 RON (31 decembrie 2007: 29.832.002 RON).

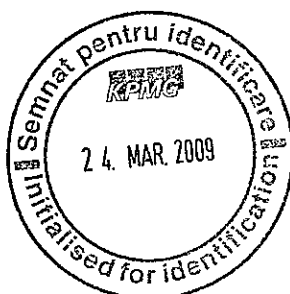
(ii) Valoarea notionala a instrumentelor derivate la 31 decembrie 2008, este de 854.617.428 RON (31 decembrie 2007: 323.267.084 RON).

(iii) Creantele indoelnice reprezinta debitori diversi, aflati pe rol, trecuti in categoria indoelnice si care au fost provizionati integral.

(iv) Provizionul de 22.729.181 RON (31 decembrie 2007: 15.838.499 RON) este aferent: debitorilor diversi in suma de 1.636.221 RON (31 decembrie 2007: 0 RON), creantelor cesionate catre asiguratori si neincasate in suma de 1.080.000 RON (31 decembrie 2007: 0 RON), creantelor indoelnice in suma de 16.442.997 RON (31 decembrie 2007: 15.656.358 RON), avansurilor acordate furnizorilor in suma de 1.779.237 RON (31 decembrie 2007: 0 RON), valorilor de recuperat, comisioanelor achitate agentilor de vanzari si penalitatilor in suma de 1.163.899 RON (31 decembrie 2007: 0 RON), avansurilor nejustificate in suma de 424.847 RON (31 decembrie 2007: 60.836), minusurilor din casa si ATM-uri in suma de 201.980 RON (31 decembrie 2007: 121.305 RON).

*Miscarea provizionului pentru creante restante si indoelnice:*

|                                           | 31 decembrie 2007 | 31 decembrie 2008 |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| (RON)                                     |                   |                   |
| Sold la inceputul perioadei               | 15.939.637        | 15.838.499        |
| Cheltuieli cu provizioane                 | 2.049.395         | 25.735.464        |
| Reluare provizion                         | -1.261.289        | -19.176.938       |
| Diferente de curs aferente provizioanelor | -889.244          | 332.156           |
| <b>Sold final</b>                         | <b>15.838.499</b> | <b>22.729.181</b> |



## Note la situatiile financiare

## 14. Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate

| (RON)                                           | 31 decembrie 2007  | 31 decembrie 2008  |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Creante atasate aferente:                       |                    |                    |
| Conturi curente si depozite la alte banci       | 4.617.226          | 10.537.854         |
| Credite asupra clientelei                       | 45.985.024         | 97.188.018         |
| Alte creante                                    | 3.652.831          | 3.637.430          |
| Cheltuieli inregistrate in avans                | 58.602.331         | 90.437.550         |
| Venituri de primit                              | 18.022.633         | 32.891.068         |
| Minus provizion specific pentru risc de dobanda | 20.791.661         | 51.668.865         |
| <b>Total</b>                                    | <b>110.088.384</b> | <b>183.023.055</b> |

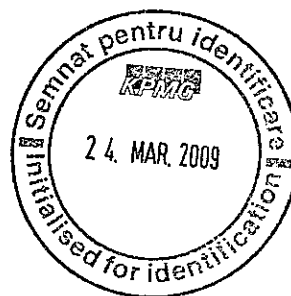
Cheltuielile inregistrate in avans reprezinta chirii, mentenanta etc.

*Miscarea provizionului pentru risc de dobanda:*

| (RON)                                     | 31 decembrie 2007 | 31 decembrie 2008 |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Sold la inceputul perioadei               | 10.617.452        | 20.791.661        |
| Cheltuieli cu provizioane                 | 16.027.990        | 51.283.241        |
| Reluare provizion                         | -7.013.061        | -21.470.132       |
| Diferente de curs aferente provizioanelor | 1.159.280         | 1.064.095         |
| <b>Sold final</b>                         | <b>20.791.661</b> | <b>51.668.865</b> |

## 15. Datorii privind institutiile de credit

| (RON)                                     | 31 decembrie 2007  | 31 decembrie 2008    |
|-------------------------------------------|--------------------|----------------------|
| Conturi curente si depozite la vedere     | 187.687.888        | 659.889.057          |
| Depozite la termen ale bancilor           | 203.352.160        | 106.852.000          |
| Imprumuturi la termen primite de la banci | 81.488.680         | 92.092.864           |
| Alte sume datorate                        | 171.586.410        | 195.154.984          |
| <b>Total</b>                              | <b>644.115.138</b> | <b>1.053.988.905</b> |



**Note la situatiile financiare**

**15. Datorii privind institutiile de credit (continuare)**

Imprumuturi la termen primite de la banci sunt prezentate mai jos:

| Tipul Bancii            | 31 decembrie 2007 | 31 decembrie 2008 |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Banci pentru dezvoltare | 81.488.680        | 92.092.864        |
| <b>Total</b>            | <b>81.488.680</b> | <b>92.092.864</b> |

Imprumuturile la termen primite de la banci in sold la 31 decembrie 2008 sunt denumite in EUR, USD si RON si au o rata a dobanzii care variaza intre 5,13% - 10% pe an si scadenta finala care variaza intre august 2009 si martie 2012.

**16. Datorii privind clientela**

| (RON)                                            | 31 decembrie 2007     | 31 decembrie 2008     |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Conturi curente                                  | 4.442.171.239         | 3.479.414.237         |
| Depozite la vedere                               | 1.619.950.471         | 2.207.582.866         |
| Depozite la termen                               | 6.060.117.930         | 8.353.440.505         |
| Depozite colaterale                              | 806.424.939           | 606.930.357           |
| Carnete de economii                              | 3.707.753             | 2.862.940             |
| Imprumuturi la termen de la clientela financiara | 12.481                | -                     |
| Alte datorii privind clientela (i)               | 33.441.199            | 36.078.491            |
| <b>Total</b>                                     | <b>12.965.826.012</b> | <b>14.686.309.396</b> |

(i) Alte datorii privind clientela cuprind, in principal, solduri reprezentand sume in tranzit ca urmare a tranzactiilor efectuate si nedecontate pana la data bilantului. Sumele au fost transferate in conturile curente ale clientelei dupa data bilantului (31 decembrie 2008: 30.804.969 RON; 31 decembrie 2007: 29.332.760 RON).

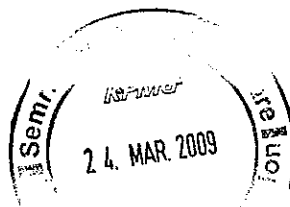
**17. Alte pasive**

| (RON)                                                                                | 31 decembrie 2007  | 31 decembrie 2008  |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Creditori diversi                                                                    | 59.691.539         | 116.976.012        |
| Datorii catre bugetul statului                                                       | 75.329.628         | 95.994.511         |
| Alte datorii (i)                                                                     | 52.534.510         | 1.815.590          |
| Diferenta din reevaluare la valoarea justa a instrumentelor financiare derivate (ii) | 22.747.139         | 102.768.103        |
| Diferenta din reevaluarea operatiunilor de schimb la vedere                          | -                  | 3.115.856          |
| <b>Total</b>                                                                         | <b>210.302.816</b> | <b>320.670.072</b> |

(i) Alte datorii includ datorii privind personalul si conturile asimilate in suma de 1.810.978 RON (31 decembrie 2007: 238.017 RON) si donatii pentru investitii in suma de 4.612 RON (31 decembrie 2007: 16.494 RON).

La 31 decembrie 2007, alte datorii includ suma de 50.092.000 RON reprezentand varsaminte de efectuat pentru titluri de participare.

## Note la situatiile financiare


**17. Alte pasive (continuare)**

- (ii) Valoarea notionala a instrumentelor financiare derivate de curs de schimb la termen, la 31 decembrie 2008, este de 2.935.541.947 RON (31 decembrie 2007: 1.562.611.026 RON).

**18. Venituri inregistrate in avans si datorii angajate**

| (RON)                                                              | 31 decembrie 2007  | 31 decembrie 2008  |
|--------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Venituri amanate din amortizarea comisioanelor aferente creditelor | 102.123.699        | 242.578.254        |
| Alte venituri inregistrate in avans (i)                            | 25.307.827         | 121.349.833        |
| <b>Total</b>                                                       | <b>127.431.526</b> | <b>363.928.087</b> |

- (i) Alte venituri inregistrate in avans cuprind, in principal, dobanzile aferente depozitelor si conturilor curente ale clientelei nebancale in suma de 55.177.367 RON (31 decembrie 2007: 17.207.720 RON), dobanzile aferente conturilor curente, depozitelor si imprumuturilor primite de la clientela bancara in suma de 7.941.562 RON (31 decembrie 2007: 7.299.097 RON), discount-ul aferent tilturilor de plasament in suma de 58.221.338 RON (31 decembrie 2007: 800.576 RON).

**19. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli**

| (RON)                                                                         | 31 decembrie 2007  | 31 decembrie 2008  |
|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli preliminate aferente primelor prevazute salariatilor si conducerii | 72.690.877         | 83.000.000         |
| Provizioane pentru litigii                                                    | 3.523.959          | 13.846.535         |
| Provizioane pentru furnizori                                                  | 14.750.829         | 7.074.396          |
| Provizioane pentru concedii neefectuate                                       | 7.601.915          | 8.505.734          |
| Provizioane pentru facilitati acordate personalului                           | 9.308.704          | 11.879.947         |
| Alte provizioane                                                              | 1.286.499          | 580.789            |
| <b>Total</b>                                                                  | <b>109.162.783</b> | <b>124.887.401</b> |

**20. Datorii subordonate**

Banca a atras imprumuturi subordonate in valoare de 87.000.000 EUR la 31 decembrie 2008 (31 decembrie 2007: 87.000.000 EUR). Rambursarea principalului si a dobanzilor atasate este subordonata tuturor celorlalte datorii ale Bancii. Prezentate mai jos sunt tragerile din acest imprumut subordonat efectuate pana la data de 31.12.2008.

| Data tragerii      | Suma in EUR       | Rata dobanzii             | Scadenta           | Echivalent RON<br>31 decembrie<br>2007 | Echivalent RON<br>31 decembrie<br>2008 |
|--------------------|-------------------|---------------------------|--------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|
| 25 Iulie 2003      | 28.000.000        | Euribor la 6 luni + 1,25% | 25 August 2012     | 101.085.600                            | 111.585.600                            |
| 30 Decembrie 2003  | 17.000.000        | Euribor la 6 luni + 1,25% | 31 Martie 2012     | 61.373.400                             | 67.748.400                             |
| 27 Septembrie 2004 | 22.000.000        | Euribor la 3 luni + 1,25% | 15 Octombrie 2012  | 79.424.400                             | 87.674.400                             |
| 5 August 2005      | 20.000.000        | Euribor la 3 luni + 0,95% | 28 Septembrie 2012 | 72.204.000                             | 79.704.000                             |
| <b>Total</b>       | <b>87.000.000</b> |                           |                    | <b>314.087.400</b>                     | <b>346.712.400</b>                     |

## Note la situatiile financiare

### 21. Capital social subscris

Capitalul social este format din 11.962.586.385 actiuni ordinare avand o valoare nominala de 0,10 RON pe actiune.

Detinatorii actiunilor ordinare sunt indreptatiti sa primeasca dividende si au dreptul de a vota in Adunarea Generala a Actionarilor. Structura actionariatului este urmatoarea:

|                                          | 2007<br>Numar de<br>actiuni | 2007<br>Procent<br>detinut (%) | 2008<br>Numar de<br>actiuni | 2008<br>Procent<br>detinut (%) |
|------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Raiffeisen International Bank-Holding AG | 11.901.191.047              | 99,49                          | 11.901.191.047              | 99,49                          |
| Alti actionari                           | 61.395.338                  | 0,51                           | 61.395.338                  | 0,51                           |
| <b>Total</b>                             | <b>11.962.586.385</b>       | <b>100,00</b>                  | <b>11.962.586.385</b>       | <b>100,00</b>                  |

### 22. Rezerve

Suma de 65.277.844 RON (31 decembrie 2007: 22.582.938 RON) reprezinta rezerve legale, constituite in limita a 5% din profitul brut, in conformitate cu reglementarile legale in vigoare.

### 23. Rezerve din reevaluare

Rezervele din reevaluare au fost constituite in urma reevaluarii activelor corporale in conformitate cu acte normative – Hotararea Guvernului nr. nr.1553/2003.

La sfarsitul anului 2008 a avut loc reevaluarea mijloacelor fixe, soldul rezervelor din reevaluare la 31 decembrie 2008 fiind de 5.997.608 RON (31 decembrie 2007: 3.282.685 RON).

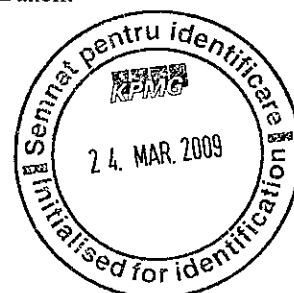
### 24. Repartizarea profitului

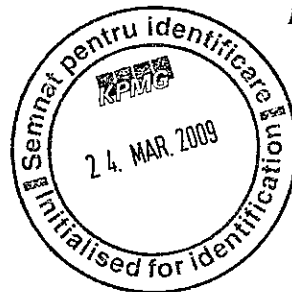
La sfarsitul anului 2008 profitul net de repartizat este in suma de 720.573.251 RON, astfel:

| (RON)                                 | 31 decembrie 2007  | 31 decembrie 2008  |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Rezerve legale                        | 15.827.367         | 42.694.906         |
| Rezultat reportat-profit nerepartizat | 223.484.608        | 677.878.345        |
| <b>Total</b>                          | <b>239.311.975</b> | <b>720.573.251</b> |

Rezultatul reportat este distribuit conform deciziei Adunarii Generale a Actionarilor Bancii.

Rezervele constituite conform reglementarilor statutare nu pot fi distribuite actionarilor Bancii.



**Note la situatiile financiare****25. Active si datorii contingente****i) Active contingente**

In timpul anului 2008, Banca a vandut credite acordate catre persoane fizice, asigurate si neasigurate, catre RI Eastern European Finance BV ("RIEEF"), o entitate controlata de Raiffeisen International Beteiligungs AG. Vanzarea de credite a atins un total de 2.377.567.959 RON (echivalent 646.361.702 EUR) si a fost facuta pe baza unor contracte de vanzare - cumparare incheiate intre cele doua parti.

Incepand cu iulie 2008, Banca a vandut credite acordate catre persoane fizice, catre ROOF Consumer Romania 2008-1 B.V., un SPV (Special Purpose Vehicle) creat cu scopul securitizarii protoliilor de credite de consum si controlat de Raiffeisen International Beteiligungs AG. Volumul vanzarilor de credite catre aceasta entitate a atins un total de 658.657.409 RON (echivalent 182.029.165 EUR).

Pretul primit de Banca a avut urmatoarele doua componente:

- o componenta fixa stabilita si incasata la data tranzactiei;
- o componenta variabila stabilita si incasata lunar pe perioada ramasa pana la maturitate, in functie de performanta portofoliului de credite vandut. Aceasta componenta variabila poarta, in limba engleza, denumirea de „betterment payment”.

Componenta variabila a pretului reprezinta un instrument financiar pentru care nu exista o piata activa sau tranzactii recente. In plus, tehnica de masurare prin intermediul valorii prezente a fluxurilor viitoare de numerar conduce la o suita de valori juste, incadrate intr-un interval valoric larg, datorita incertitudinilor privind fluxurile viitoare de numerar.

Componenta variabila a pretului este calculata ca marja de dobanda neta a portofoliului de credite si depinde de factori variabili cum ar fi: ratele EURIBOR, costurile de finantare, numerarul colectat de la clienti, rata de neplata a portofoliului si rata platilor anticipate. Anticiparea cu acuratete a evolutiei acestor elemente, ce determina componenta variabila a pretului de vanzare, are un grad ridicat de incertitudine si, ca atare, tehnica de masurare prin intermediul valorii prezente a fluxurilor viitoare de numerar nu reprezinta un model de masurare ce poate fi folosit pentru inregistrarea contabila a unui activ financiar.

Valoarea justa a acestui instrument financiar a fost estimata de catre Banca la 31 decembrie 2008, introducand in modelul de masurare o serie de ipoteze privind evolutia factorilor variabili, in intervalul 30.753.150 RON – 82.485.615 RON (31 decembrie 2007: 3.310.867 RON – 25.278.924 RON). Componenta variabila a pretului de vanzare incasata in anul 2008 este in suma de 36.151.529 RON (2007: 14.763.903 RON) si a fost inregistrata ca venituri din comisioane (vezi nota 28).

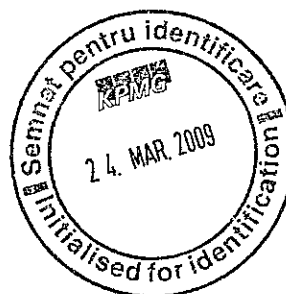
**ii) Angajamente si datorii contingente**

In orice moment Banca detine angajamente de extindere a creditelor. Aceste angajamente reprezinta segmente neutilizate din credite aprobate, plafoane aprobate de carti de debit si facilitati de descoperit de cont. Angajamentele de credit de la data bilantului au o perioada contractuala care nu depaseste perioada normala de subscriere si decontare, incadrandu-se in intervalul de la 1 luna pana la 1 an.

Banca emite scrisori de garantie si credite documentare prin care se garanteaza indeplinirea angajamentelor clientilor in favoarea unor terte persoane. Aceste angajamente au limite fixe si se stabilesc in general la o perioada de pana la un an. Momentele de expirare nu sunt concentrate in nici o perioada.

Sumele contractuale ale angajamentelor si datoriilor contingente sunt prezentate in tabelul urmator pe categorii. Sumele reflectate in tabel ca angajamente sunt presupuse a fi acordate in intregime. Sumele reflectate in tabelul pentru garantii si credite documentare reprezinta pierderea contabila maxima care ar fi recunoscuta la data bilantului daca contrapartidele nu si-ar indeplini angajamentele contractuale.

## Note la situatiile financiare



## 25. Active si datorii contingente (continuare)

## ii) Angajamente si datorii contingente (continuare)

(ron)

|                                                      | 31 decembrie 2007    | 31 decembrie 2008    |
|------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Cautiuni, avaluri (avalizari, bilete la ordin)       | 2.589.285            | 715.576              |
| Scrisori de garantie emise in favoarea clientei      | 870.000.924          | 1.117.019.893        |
| Confirmari de deschideri de credite documentare      | 20.921.345           | 1.074.503            |
| Alte garantii si angajamente date altor banci        | 121.194.386          | 427.655.363          |
| <b>Datorii contingente</b>                           | <b>1.014.705.940</b> | <b>1.546.465.335</b> |
| Angajamente irevocabile privind acordarea de credite | 1.255.592.646        | 1.224.995.312        |
| Deschideri de credite documentare                    | 378.354.570          | 256.469.362          |
| Alte titluri de primit                               | 43.019.793           | -                    |
| <b>Angajamente</b>                                   | <b>1.676.967.009</b> | <b>1.481.464.674</b> |
| <b>Total</b>                                         | <b>2.691.672.949</b> | <b>3.027.930.009</b> |

La 31 decembrie 2008 Banca era implicata intr-un numar de litigii; pentru litigiile mai mari de 100.000 RON suma totala a daunelor probabile estimate de Directia Juridic si Conformitate a Bancii era de 52.495.953 RON (31 decembrie 2007: 15.240.488 RON). Pe baza reprezentarilor primite de la Directia Juridic si Conformitate, Banca a inregistrat un provizion pentru litigii in suma de 13.846.535 RON (31 decembrie 2007: 3.523.959 RON) (vezi Nota 19).

In conformitate cu cerintele Ordonatei de Urgenta nr. 23 / 22 martie 2006 emisa de catre Guvernul Romaniei, Banca a semnat un acord de lichiditate stand-by cu Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar pentru o suma de maxim 66.636.819 RON (31 decembrie 2007: 59.035.499 RON). Pana in prezent nu au fost retrase sume din aceasta facilitate.

De asemenea, la data de 18 noiembrie 2005 Banca a incheiat un acord cu Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare (B.E.R.D.) pentru o facilitate de credit in suma de 92.000.000 RON. La 31 decembrie 2008 suma neutilizata este de 46.200.000 RON (31 decembrie 2007: 92.000.000 RON).

## 26. Dobanzi de primit si venituri asimilate

(ron)

|                                               | 2007                 | 2008                 |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Dobanzi provenind din:                        |                      |                      |
| Titluri de stat si certificate de trezorerie  | 65.311.414           | 47.640.471           |
| Imprumuturi si avansuri catre clienti         | 814.614.656          | 1.253.349.412        |
| Conturi curente si depozite la banci          | 139.924.437          | 200.714.513          |
| Operatiuni cu instrumente financiare derivate | -                    | 2.615.908            |
| Comisioane provenind din:                     |                      |                      |
| Angajamente de finantare                      | 832.307              | 3.080.337            |
| Angajamente de garantie                       | 4.657.477            | 8.545.856            |
| <b>Total</b>                                  | <b>1.025.340.291</b> | <b>1.515.946.497</b> |



**Note la situatiile financiare**
**27. Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate**

| <i>(RON)</i>                                               | 2007               | 2008               |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Dobanzi provenind din:                                     |                    |                    |
| Conturi curente si depozite de la alte banci               | 17.762.134         | 40.470.608         |
| Imprumuturi de la alte banci si de la clientela financiara | 40.290.212         | 44.325.018         |
| Operatiuni cu clientela                                    | 324.359.706        | 545.540.931        |
| Operatiuni cu instrumente financiare derivate              |                    | 2.880.836          |
| <b>Total</b>                                               | <b>382.412.052</b> | <b>633.217.393</b> |

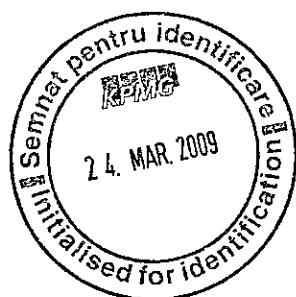
**28. Venituri din comisioane**

| <i>(RON)</i>                                      | 2007               | 2008               |
|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Comisioane provenind din:                         |                    |                    |
| Prestatii de servicii privind mijloacele de plata | 297.315.418        | 377.119.647        |
| Activitatea de creditare                          | 180.646.542        | 245.407.501        |
| Alte operatiuni bancare (i)                       | 95.392.202         | 183.065.692        |
| <b>Total</b>                                      | <b>573.354.162</b> | <b>805.592.840</b> |

(i) Veniturile din comisioane din alte operatiuni bancare includ 36.151.529 RON (2007: 14.763.903 RON) reprezentand componenta variabila a pretului de vanzare a portofoliului de credite catre RIEEF si ROOF, incasata de catre Banca in anul 2008 (vezi nota 25.i).

**29. Cheltuieli cu comisioanele**

| <i>(RON)</i>              | 2007              | 2008              |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Comisioane provenind din: |                   |                   |
| Operatiuni interbancare   | 18.898.156        | 20.844.985        |
| Alte servicii financiare  | 25.525.541        | 37.427.791        |
| <b>Total</b>              | <b>44.423.697</b> | <b>58.272.776</b> |



## Note la situatiile financiare


**30. Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare**

| (RON)                                                                                | 2007               | 2008               |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Venituri din operatiuni de schimb si arbitraj                                        | 991.627.174        | 1.896.152.571      |
| Venituri realizate din cesiunea/reevaluarea titlurilor de tranzactie si de plasament | 6.282.738          | 14.096.592         |
| Alte venituri din operatiuni cu instrumente financiare derivate                      | 82.435.898         | 263.314.029        |
| Alte venituri din operatiuni financiare                                              | -                  | 7.563.695          |
| Cheltuieli din operatiuni de schimb si arbitraj                                      | 768.687.272        | 1.468.098.424      |
| Cheltuieli din operatiuni cu instrumente financiare derivate                         | 100.363.593        | 294.170.993        |
| Cheltuieli cu cesiunea/reevaluarea titlurilor de tranzactie si de plasament          | 5.545.305          | 11.418.056         |
| Alte cheltuieli din operatiuni financiare                                            | 1.980.896          | 48.291.736         |
| <b>Profit din operatiuni financiare</b>                                              | <b>203.768.744</b> | <b>359.147.678</b> |

**31. Alte venituri din exploatare**

| (RON)                                                      | 2007               | 2008               |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Venituri din cesiunea imobilizarilor corporale             | 3.829.638          | 1.824.889          |
| Venituri din reluarea provizionului pentru prime salariate | 24.710.190         | 68.665.210         |
| Venituri din reluarea provizionului pentru litigii         | 2.142.889          | 1.645.990          |
| Venituri din reluarea provizionului pentru furnizori       | 151.498.598        | 229.049.737        |
| Alte venituri (i)                                          | 14.244.294         | 31.405.484         |
| Venituri din alte provizioane                              | 440.877            | 3.168.936          |
| <b>Total</b>                                               | <b>196.866.486</b> | <b>335.760.246</b> |

- (i) Alte venituri cuprind in principal venituri din servicii privind transportul de valori in suma de 8.645.560 RON (31 decembrie 2007: 5.652.629 RON), alte venituri din exploatare din operatiuni cu carduri in suma de 7.667.596 RON (31 decembrie 2007: 381.780 RON).

**32. Cheltuieli administrative generale**

| (RON)                                                       | 2007               | 2008               |
|-------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Salarii                                                     | 242.577.304        | 320.814.009        |
| Cheltuieli privind asigurarile sociale si protectia sociala | 78.549.331         | 103.293.895        |
| Alte cheltuieli privind personalul                          | 18.058.234         | 29.369.640         |
| Materiale si combustibil, stocuri                           | 34.571.511         | 43.549.855         |
| Protocol si publicitate                                     | 25.557.855         | 36.709.084         |
| Servicii prestate de terti (i)                              | 214.640.695        | 274.592.190        |
| Alte cheltuieli administrative (ii)                         | 111.562.277        | 148.997.316        |
| <b>Total</b>                                                | <b>725.517.207</b> | <b>957.325.989</b> |

**Note la situatiile financiare**
**32. Cheltuieli administrative generale (continuare)**

La 31 decembrie 2008, Banca avea 7.063 salariați (31 decembrie 2007: 6.096 salariați). Numarul mediu de salariați din cursul anului a fost de 6.653 (31 decembrie 2007: 5.466).

Cheltuielile cu onorariile auditorului KPMG Audit SRL in 2008 au fost de 770.031 RON (31 decembrie 2007: 783.317 RON).

Cheltuielile cu chiriile aferente spatiilor bancare in 2008 au fost de 117.324.843 RON (31 decembrie 2007: 74.030.886 RON).

- (i) Serviciile prestate de terti mai cuprind, in principal, alte cheltuieli de consultanta in suma de 22.205.759 RON (31 decembrie 2007: 24.251.030 RON), cheltuieli cu procesarea numerarului in suma de 44.622.259 RON (31 decembrie 2007: 36.004.406 RON).
- (ii) Alte cheltuieli administrative cuprind cheltuieli de intretinere si reparatii in suma de 40.366.635 RON (31 decembrie 2007: 36.070.749 RON), cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii in suma de 43.125.166 RON (31 decembrie 2007: 29.366.260 RON), cheltuieli cu deplasari, detasari, transferari si transportul personalului si bunurilor in suma de 46.425.719 RON (31 decembrie 2007: 33.090.115 RON) si alte cheltuieli administrative in suma de 19.079.796 RON (31 decembrie 2007: 13.035.153 RON).

**33. Alte cheltuieli de exploatare**

| (RON)                                                               | 2007               | 2008               |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Pierderi din cesiunea imobilizarilor corporale si necorporale       | 7.911.316          | 3.982.969          |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate           | 11.678.367         | 11.104.284         |
| Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar | 6.627.680          | 9.821.427          |
| Cheltuieli cu provizioane pentru facilitati personal (pensii)       | 7.433.429          | 22.756.379         |
| Cheltuieli cu provizioanele pentru concedii neefectuate             | 4.134.458          | 903.819            |
| Cheltuieli cu provizioane furnizori                                 | 150.787.483        | 221.076.238        |
| Cheltuieli cu provizioane procese pe rol                            | 962.031            | 11.968.565         |
| Alte provizioane                                                    | 1.286.499          | 2.463.227          |
| Cheltuieli cu provizioane pentru prime salariat                     | 66.123.170         | 58.789.198         |
| Alte cheltuieli diverse de exploatare                               | 7.932.584          | 34.893.692         |
| <b>Total</b>                                                        | <b>264.877.017</b> | <b>377.759.798</b> |

**34. Corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente**

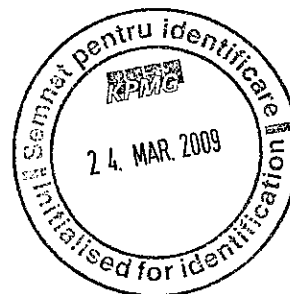
| (RON)                                                                     | 2007               | 2008               |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de credit (nota 6)            | 420.583.984        | 694.320.481        |
| Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de dobanda (nota 14)          | 16.027.990         | 51.283.241         |
| Pierderi din creante nerecuperabile                                       | 30.701.662         | 5.391.999          |
| Cheltuieli cu provizioane pentru deprecierea stocurilor                   | -                  | 3.181.641          |
| Cheltuieli cu provizioane pentru creante restante si indoienice (nota 13) | 2.049.395          | 25.735.464         |
| <b>Total</b>                                                              | <b>469.363.031</b> | <b>779.912.826</b> |

**Note la situatiile financiare**
**35. Reluări din corectii asupra valorii creanțelor și provizioanelor pentru datorii contingente și angajamente**

| (RON)                                                                                | 2007               | 2008               |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Venituri din reluarea provizioanelor specifice de risc de credit (nota 6)            | 237.704.216        | 630.163.584        |
| Venituri din reluarea provizioanelor specifice de risc de dobanda (nota 14)          | 7.013.061          | 21.470.132         |
| Venituri din reluarea provizioanelor pentru creanțe restante și îndoelnice (nota 13) | 1.261.289          | 19.176.938         |
| Venituri din recuperări de credite scoase în afara bilanțului                        | 24.896.388         | 16.582.088         |
| <b>Total</b>                                                                         | <b>270.874.954</b> | <b>687.392.742</b> |

**36. Numerar și echivalent numerar**

| (RON)                                                         | 31 decembrie 2007    | 31 decembrie 2008    |
|---------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Numerar în ATM și ASV                                         | 125.357.755          | 207.123.647          |
| Numerar în casierie și alte valori                            | 666.430.961          | 575.862.280          |
| Conturi curente la bănci                                      | 48.839.921           | 26.495.287           |
| Conturi curente la Banca Națională a României                 | 4.025.454.896        | 5.192.205.088        |
| Depozite la bănci cu scadență până la 3 luni                  | 1.482.683.400        | 227.299.004          |
| Credite acordate băncilor la termen de până la 3 luni         | -                    | 45.800.000           |
| Efecte publice și valori asimilate cu scadență până la 3 luni | 109.454.261          | 196.564.740          |
| <b>Total</b>                                                  | <b>6.458.221.194</b> | <b>6.471.350.046</b> |



## Note la situatiile financiare



## 37. Reconcilierea rezultatului contabil al exercitiului cu rezultatul fiscal

(RON)

31 decembrie 2007

31 decembrie 2008

|                                                                                        |                   |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Profitul net al exercitiului financiar                                                 | 239.311.975       | 720.573.251        |
| (+) Cheltuieli nedeductibile                                                           | 531.674.452       | 573.450.022        |
| (-) Venituri neimpozabile                                                              | 272.104.983       | 426.235.811        |
| Profitul fiscal al exercitiului financiar                                              | 498.881.444       | 867.787.462        |
| Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti                                      |                   |                    |
| Rezultat fiscal al exercitiului                                                        | 498.881.444       | 867.787.462        |
| Impozit pe profit (16%)                                                                | 79.821.031        | 138.845.994        |
| Reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legislatiei in vigoare (sponsorizari) | 2.585.668         | 5.521.122          |
| <b>Impozit pe profit final</b>                                                         | <b>77.235.363</b> | <b>133.324.872</b> |

## 38. Managementul riscului

Principalele riscuri asociate cu activitatile Bancii sunt de natura financiara si operationala, rezultand din desfasurarea de activitati bancare atat pe teritoriul Romaniei, cat si cu banci corespondente straine.

Cele mai importante riscuri financiare la care este expusa Banca sunt riscul de piata, riscul de credit si riscul de lichiditate. Riscul de piata include riscul valutar si riscul de dobanda.

## a) Riscul de credit

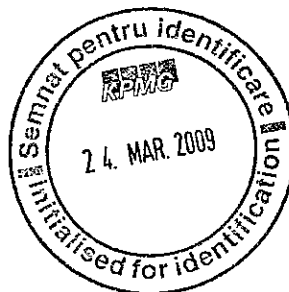
Banca este expusa riscului de credit, adica riscului inregistrarii de pierderi sau nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii de catre contrapartida a obligatiilor contractuale.

Sursa riscului de credit nu o reprezinta numai activitatea clasica de creditare, acesta aparand in orice activitate ce implica un risc de contrapartida. In acest sens identificarea, masurarea, gestionarea si controlul riscului de credit are in vedere atat activitatile evidentiate in bilant cat si in extrabilant supuse acestui risc. Riscul de credit este tratat, gestionat si monitorizat diferit in functie de natura contrapartidei fata de care se expune: institutii de credit (limitarea expunerii fata de Banci si relatiile de corespondent), companii de asigurari (cu care Banca are incheiata o polita de asigurare de risc financiar de neplata sau de asigurare a activelor luate in garantie), clientela nebancara (riscul de credit clasic).

Astfel, in vederea limitarii riscului de contrapartida la nivelul plasamentelor sau al relatiilor de corespondent cu alte banci, Banca stabileste si monitorizeaza incadrarea in limite maxime de expunere pe fiecare banca pe piata monetara si valutara, in corelatie cu riscul acestor contrapartide, dar si cu nivelul fondurilor proprii ale Bancii.

La nivel de ansamblu al Bancii, se urmareste gradul de concentrare a portofoliului in functie de diferiti factori, cum ar fi: tipul expunerii, sectorul economic, forma de proprietate, categoria contrapartidei, rezidenta, aria geografica, moneda de acordare, durata initiala, profitabilitatea estimata, etc. precum si interdependentele dintre acestia, obiectivul final fiind detinerea unui portofoliu de credite diversificat, care sa permita controlarea si gestionarea riscurilor asumate si evitarea deteriorarii calitatii acestuia datorita similaritatilor dintre elementele componente.

## Note la situatiile financiare



## 38. Managementul riscului (continuare)

## b) Riscul valutar

Banca este expusa riscului valutar din cauza tranzactiile de schimb valutar pe care le realizeaza. Exista de asemenea un risc bilantier legat de faptul ca activele monetare nete denuminate in valute vor avea o valoare mai mica exprimata in RON ca rezultat al miscarilor cursurilor valutare sau datoriile monetare in valute vor avea o valoare mai mare exprimata in RON ca rezultat al acelorasi miscari.

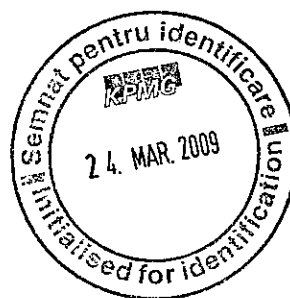
Activele si pasivele monetare pe valute exprimate in RON la 31 decembrie 2008 sunt dupa cum urmeaza:

|                                          | RON                  | USD                 | EUR                  | Altele               | Total                 |
|------------------------------------------|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| (RON)                                    |                      |                     |                      |                      |                       |
| Casa, disponibilitati la banci centrale  | 1.748.489.466        | 40.245.734          | 4.167.067.730        | 19.388.085           | 5.975.191.015         |
| Efecte publice                           | 1.129.034.633        | -                   | 7.623.050            | -                    | 1.136.657.683         |
| Creante asupra institutiilor de credit   | 303.906.252          | 8.358.072           | 36.941.619           | 29.168.236           | 378.374.179           |
| Creante asupra clientelei                | 5.885.385.096        | 345.632.115         | 2.569.675.551        | 1.641.202.754        | 10.441.895.516        |
| Obligatiuni si alte titluri cu venit fix | 114.452.851          | -                   | 10.939.249           | -                    | 125.392.100           |
| Actiuni si alte titluri cu venitvariabil | 13.048.101           | 964.342             | 1.993                | -                    | 14.014.436            |
| Participatii                             | 112.720.647          | -                   | -                    | -                    | 112.720.647           |
| Parti in societati comerciale legate     | 11.021.743           | -                   | -                    | -                    | 11.021.743            |
| Alte active                              | 40.230.157           | -                   | 61.418.691           | -                    | 101.648.848           |
| Venituri angajate                        | 59.843.069           | 1.067.139           | 26.132.972           | 5.542.324            | 92.585.504            |
| <b>Total</b>                             | <b>9.418.132.015</b> | <b>396.267.402</b>  | <b>6.879.800.855</b> | <b>1.695.301.399</b> | <b>18.389.501.671</b> |
| Datorii privind institutiile de credit   | 247.160.752          | 66.382.661          | 733.529.671          | 6.915.821            | 1.053.988.905         |
| Datorii privind clientela                | 8.144.070.036        | 802.524.337         | 5.682.195.946        | 57.519.077           | 14.686.309.396        |
| Datorii constituite prin titluri         | -                    | -                   | -                    | -                    | -                     |
| Alte pasive                              | 261.543.839          | 1.615.777           | 56.915.486           | 594.970              | 320670.072            |
| Datorii angajate                         | 38.890.854           | 3.175.786           | 21.059.096           | 2.759                | 63.128.495            |
| Datorii subordonate                      | -                    | -                   | 346.712.400          | -                    | 346.712.400           |
| <b>Total</b>                             | <b>8.691.665.481</b> | <b>873.698.561</b>  | <b>6.840.412.599</b> | <b>65.032.627</b>    | <b>16.470.809.268</b> |
| <b>Pozitie valutara neta</b>             | <b>726.466.534</b>   | <b>-477.431.159</b> | <b>39.388.256</b>    | <b>1.630.268.772</b> | <b>1.918.692.403</b>  |

**Note la situatiile financiare**
**38. Managementul riscului (continuare)**
**b) Riscul valutar (continuare)**

Activele si pasivele monetare pe valute exprimate in RON la 31 decembrie 2007 sunt dupa cum urmeaza:

| (RON)                                                 | RON                  | USD                  | EUR                  | Altele             | Total                 |
|-------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|
| Casa, disponibilitati la banci centrale               | 2.099.497.444        | 29.452.756           | 2.669.981.644        | 18.311.768         | 4.817.243.612         |
| Efecte publice                                        | 375.327.017          | -                    | -                    | -                  | 375.327.017           |
| Creante asupra institutiilor de credit                | 1.478.839.291        | 48.564.056           | 57.580.021           | 5.765.265          | 1.590.748.633         |
| Creante asupra clientelei                             | 3.996.834.982        | 328.414.974          | 2.910.529.194        | 859.103.289        | 8.094.882.439         |
| Obligatiuni si alte titluri cu venit fix              | 116.290.632          | -                    | 9.507.487            | -                  | 125.798.119           |
| Actiuni si alte titluri cu venit variabil             | 11.047.638           | 6                    | 1.805                | -                  | 11.049.449            |
| Participatii                                          | 110.442.061          | 98.256               | 84.275.334           | -                  | 194.815.651           |
| Parti in societati comerciale legate                  | 5.674.912            | -                    | 361.020              | -                  | 6.035.932             |
| Alte active                                           | 27.113.849           | 13.119.826           | 5.135.406            | 167.848            | 45.536.929            |
| Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate | 87.222.834           | 1.500.264            | 18.524.107           | 2.841.179          | 110.088.384           |
| <b>Total</b>                                          | <b>8.308.290.660</b> | <b>421.150.138</b>   | <b>5.755.896.018</b> | <b>886.189.349</b> | <b>15.371.526.165</b> |
| Datorii privind institutiile de credit                | 426.098.450          | 30.602.336           | 55.745.595           | 131.668.757        | 644.115.138           |
| Datorii privind clientela                             | 7.205.214.066        | 1.070.657.274        | 4.638.992.971        | 50.961.701         | 12.965.826.012        |
| Datorii constituite prin titluri                      |                      |                      |                      |                    | 0                     |
| Alte pasive                                           | 137.991.963          | 7.643.322            | 58.351.634           | 6.315.897          | 210.302.816           |
| Venituri inregistrate in avans si datorii angajate    | 91.589.584           | 3.740.357            | 31.545.208           | 556.377            | 127.431.526           |
| Datorii subordonate                                   |                      |                      | 314.087.400          |                    | 314.087.400           |
| <b>Total</b>                                          | <b>7.860.894.063</b> | <b>1.112.643.289</b> | <b>5.098.722.808</b> | <b>189.502.732</b> | <b>14.261.762.892</b> |
| <b>Pozitie valutara neta</b>                          | <b>447.396.597</b>   | <b>-691.493.151</b>  | <b>657.173.210</b>   | <b>696.686.617</b> | <b>1.109.763.273</b>  |



**Note la situatiile financiare**
**38. Managementul riscului (continuare)**
**c) Riscul de dobanda**

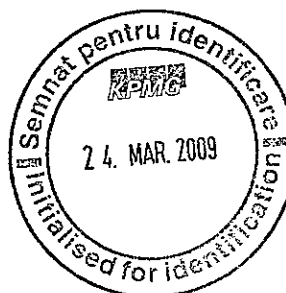
Banca este expusa la riscul de dobanda datorita pozitiiilor bilantiere si expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratei dobanzii pe piata. Principalele surse ale riscului de dobanda sunt reprezentate de corelatiile imperfecte dintre data maturitatii (pentru activele si datoriile purtatoare de rate fixe de dobanda) sau data refixarii dobanzii (pentru activele si datoriile purtatoare de rate de dobanda variabile), evolutia adversa a curbei ratei randamentului (evolutia neparalela a randamentului ratelor de dobanda a activelor si pasivelor purtatoare de dobanda), corelatia imperfecta in ajustarea ratelor castigate si platite pentru diferite instrumente financiare cu caracteristici de refixare a dobanzii asemanatoare si optiunile incorporate in produsele Bancii.

Activitatile de gestionare a activelor si datoriilor purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul expunerii Bancii la fluctuatiile ratei dobanzii. In general, Banca este mai sensibila la datoriile purtatoare de dobanda intrucat activele purtatoare de dobanda au o durata mai mare si isi modifica dobanda mai rar decat datoriile purtatoare de dobanda. Acest lucru inseamna ca, in conditii de crestere a ratelor de dobanda, marja castigata se va reduce pe masura ce datoriile isi modifica ratele de dobanda mai rapid. Cu toate acestea, efectul real depinde de o multitudine de factori, printre care masura in care rambursarile se fac inainte sau dupa termenele stabilite prin contract, variatiile senzitivitatii ratei de dobanda intre perioadele de modificare a acestuia si intre valute.

Banca gestioneaza riscul de rata a dobanzii prin modificarea structurii activelor si datoriilor purtatoare de dobanda cu scopul optimizarii venitului din dobanzi. Pentru a realiza acest lucru, Banca utilizeaza un mix de instrumente financiare cu rata a dobanzii fixa si variabila, pentru care incearca sa controleze necorelarea intre datele la care ratele de dobanda ale activelor si datoriilor sale sunt actualizate la rata de piata sau intre datele de maturitate ale activelor si datoriilor.

Valorile medii ale ratelor dobanzilor practicate de Banca in cursul anului 2008, atat pentru persoane fizice cat si pentru persoane juridice, sunt prezentate mai jos:

|                                                  | RON    | USD   | EUR    |
|--------------------------------------------------|--------|-------|--------|
| <b>Activ</b>                                     |        |       |        |
| Disponibilitati la Banca Centrala i)             | 3,49%  | 0,94% | 1,73%  |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare | 12,61% | -     | 10,48% |
| Plasamente la banci                              | 11,20% | 2,22% | 4,27%  |
| Instrumente financiare                           | 11,87% | -     | -      |
| Credite si avansuri pentru clienti               | 14,51% | 5,52% | 7,28%  |
| <b>Pasiv</b>                                     |        |       |        |
| Depozite de la banci                             | 10,83% | 2,57% | 4,32%  |
| Depozite de la clienti                           | 5,30%  | 2,18% | 3,11%  |
| Imprumuturi de la banci                          | 8,44%  | 6,61% | 6,70%  |
| Datorii subordonate                              | -      | -     | 6,03%  |



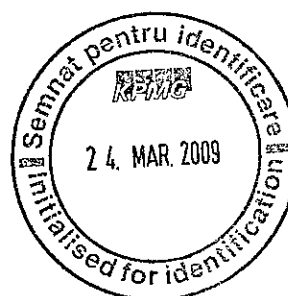


**38. Managementul riscului (continuare)**
**c) Riscul de dobanda (continuare)**

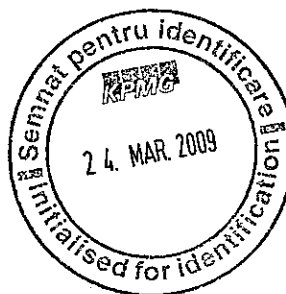
- i) Rata medie a dobanzii pentru disponibilitatile la Banca Centrala cuprinde doar rata medie a dobanzii pentru Rezerva Minima Obligatorie la Banca Centrala.

Valorile medii ale ratelor dobanzilor practicate de Banca in cursul anului 2007, atat pentru persoane fizice cat si pentru persoane juridice, sunt prezentate mai jos:

|                                                   | RON    | USD   | EUR    |
|---------------------------------------------------|--------|-------|--------|
| <b>Activ</b>                                      |        |       |        |
| Disponibilitati la Banca Centrala                 | 2.20%  | 1.10% | 1.08%  |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare  | 7.59%  | -     | -      |
| Plasamente la banci                               | 6.00%  | 5.97% | 4.13%  |
| Instrumente financiare disponibile pentru vanzare | 7.52%  | -     | 4.27%  |
| Instrumente financiare detinute pana la scadenta  | -      | 9.10% | 10.09% |
| Credite si avansuri pentru clienti                | 13.68% | 4.74% | 3.61%  |
| <b>Pasiv</b>                                      |        |       |        |
| Depozite de la banci                              | 5.60%  | 4.95% | 4.44%  |
| Depozite de la clienti                            | 3.16%  | 1.87% | 2.75%  |
| Imprumuturi de la banci                           | 8.13%  | 5.04% | 6.37%  |
| Datorii subordonate                               | -      | -     | 5.34%  |



## Note la situatiile financiare



## 38. Managementul riscului (continuare)

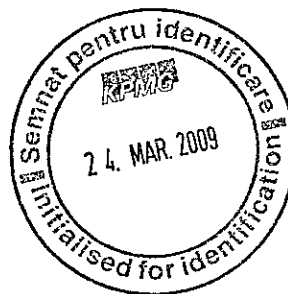
## d) Riscul de lichiditate

Managementul riscului de lichiditate se realizeaza prin Strategia de lichiditate, aprobata de conducerea Bancii, care presupune gestionarea lichiditatii pe termen scurt, mediu si lung. In cadrul aceste strategii a fost stabilit un profil de risc, performanta Bancii vis-a-vis de acest profil fiind urmarita saptamanal, prin calculul scorecardului de lichiditate construit dintr-o serie de indicatori de bilant si fluxuri de numerar. In plus, Banca are stabilite anumite limite de risc, de asemenea urmarite saptamanal, iar o serie de alti indicatori, de structura de bilant, fiind monitorizati zilnic. De asemenea, periodic, sunt realizate teste de stress in baza unor scenarii de stress specifice Bancii si sistemului bancar.

Structura activelor si pasivelor a fost analizata pe baza perioadei ramase de la data bilantului contabil pana la data contractuala a scadentei.

Valoarea activelor si pasivelor financiare la 31 decembrie 2008, analizata in functie de perioada ramasa pana la data maturitatii contractuale este prezentata in tabelul urmator.

|                                             | pana la 3<br>luni     | 3 luni pana<br>la 1 an | 1 an pana<br>la 5 ani | peste 5<br>ani       | Fara<br>Scadenta   | Total                 |
|---------------------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|
| <i>(RON)</i>                                |                       |                        |                       |                      |                    |                       |
| Casa, disponibilitati la<br>banci centrale  | 5.975.191.015         | -                      | -                     | -                    | -                  | 5.975.191.015         |
| Efecte publice                              | 206.229.149           | 710.492.710            | 219.935.824           | -                    | -                  | 1.136.657.683         |
| Creante asupra<br>institutiilor de credit   | 352.874.179           | 25.000.000             | 500.000               | -                    | -                  | 378.374.179           |
| Creante asupra<br>clientelei                | 2.005.870.431         | 2.659.903.093          | 2.686.742.891         | 3.089.379.101        | -                  | 10.441.895.516        |
| Obligatiuni si alte<br>titluri cu venit fix | 6.308.766             | 12.723.885             | 18.698.114            | 65.127.226           | 22.534.109         | 125.392.100           |
| Actiuni                                     | -                     | -                      | -                     | -                    | 14.014.436         | 14.014.436            |
| Participatii                                | -                     | -                      | -                     | -                    | 112.720.647        | 112.720.647           |
| Parti in societati<br>comerciale legate     | -                     | -                      | -                     | -                    | 11.021.743         | 11.021.743            |
| Alte active                                 | 101.648.848           | -                      | -                     | -                    | -                  | 101.648.848           |
| Venituri angajate                           | 52.194.636            | 5.545.047              | 17.067.245            | 17.778.577           | -                  | 92.585.505            |
| <b>Total</b>                                | <b>8.700.317.024</b>  | <b>3.413.664.735</b>   | <b>2.942.944.074</b>  | <b>3.172.284.904</b> | <b>160.290.935</b> | <b>18.389.501.672</b> |
| Datorii privind<br>institutiile de credit   | 982.327.792           | 24.431.749             | 47.229.364            | -                    | -                  | 1.053.988.905         |
| Datorii privind<br>clientela                | 14.118.218.433        | 517.947.127            | 47.068.672            | 3.075.164            | -                  | 14.686.309.396        |
| Alte pasive                                 | 320.670.072           | -                      | -                     | -                    | -                  | 320.670.072           |
| Datorii angajate                            | 58.196.448            | 4.883.960              | 47.647                | 440                  | -                  | 63.128.495            |
| Datorii subordonate                         | -                     | -                      | 346.712.400           |                      |                    | 346.712.400           |
| <b>Total</b>                                | <b>15.479.412.745</b> | <b>547.262.836</b>     | <b>441.058.083</b>    | <b>3.075.604</b>     | <b>-</b>           | <b>16.470.809.268</b> |
| <b>Risc de lichiditate</b>                  | <b>-6.779.095.721</b> | <b>2.866.401.899</b>   | <b>2.501.885.991</b>  | <b>3.169.209.300</b> | <b>160.290.935</b> | <b>1.918.692.404</b>  |



# Note la situatiile financiare

## 38. Managementul riscului (continuare)

### d) Riscul de lichiditate (continuare)

Valoarea activelor si pasivelor financiare la 31 decembrie 2007, analizata in functie de perioada ramasa pana la data maturitatii contractuale este prezentata in tabelul urmatoar.

|                                                             | pana la 3<br>luni     | 3 luni pana<br>la 1 an | 1 an pana<br>la 5 ani | peste 5<br>ani       | Fara<br>scadenta   | Total                 |
|-------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|----------------------|--------------------|-----------------------|
| <i>(RON)</i>                                                |                       |                        |                       |                      |                    |                       |
| Casa, disponibilitati la<br>banci centrale                  | 4.817.243.612         | -                      | -                     | -                    | -                  | 4.817.243.612         |
| Efecte publice                                              | 109.454.261           | 129.244.103            | 136.628.653           |                      |                    | 375.327.017           |
| Creante asupra<br>institutiilor de credit                   | 1.555.921.938         | 26.000.000             | -                     | -                    | 8.826.695          | 1.590.748.633         |
| Creante asupra<br>clientelei                                | 2.336.393.712         | 714.181.540            | 2.102.858.436         | 2.941.448.751        |                    | 8.094.882.439         |
| Obligatiuni si alte<br>titluri cu venit fix                 | -                     | 45.351.602             | 21.539.865            | 44.982.423           | 13.924.229         | 125.798.119           |
| Actiuni                                                     | -                     | -                      | -                     | -                    | 11.049.449         | 11.049.449            |
| Participatii                                                | -                     | -                      | -                     | -                    | 194.815.651        | 194.815.651           |
| Parti in societati<br>comerciale legate                     | -                     | -                      | -                     | -                    | 6.035.932          | 6.035.932             |
| Alte active                                                 | 45.536.929            | -                      | -                     | -                    |                    | 45.536.929            |
| Cheltuieli inregistrate in<br>avans si venituri<br>angajate | 90.832.040            | 11.262.913             | 7.993.431             | -                    | -                  | 110.088.384           |
| <b>Total</b>                                                | <b>8.955.382.492</b>  | <b>926.040.158</b>     | <b>2.269.020.385</b>  | <b>2.986.431.174</b> | <b>234.651.956</b> | <b>15.371.526.165</b> |
| Datorii privind<br>institutiile de credit                   | 432.162.458           | 130.464.000            | 81.488.680            | -                    | -                  | 644.115.138           |
| Datorii privind<br>clientela                                | 11.995.788.840        | 807.978.321            | 153.189.766           | 8.869.085            | -                  | 12.965.826.012        |
| Alte pasive                                                 | 160.210.816           | 50.092.000             | -                     | -                    | -                  | 210.302.816           |
| Venituri inregistrate in<br>avans si datorii<br>angajate    | 71.674.979            | 3.316.468              | 19.117.374            | 33.322.705           | -                  | 127.431.526           |
| Datorii subordonate                                         | -                     | -                      | 314.087.400           | -                    | -                  | 314.087.400           |
| <b>Total</b>                                                | <b>12.659.837.093</b> | <b>991.850.789</b>     | <b>567.883.220</b>    | <b>42.191.790</b>    | <b>-</b>           | <b>14.261.762.892</b> |
| <b>Risc de lichiditate</b>                                  | <b>-3.704.454.601</b> | <b>-65.810.631</b>     | <b>1.701.137.165</b>  | <b>2.944.239.384</b> | <b>234.651.956</b> | <b>1.109.763.273</b>  |

Decalajul inregistrat in prima banda de scadenta a crescut de la -3.704.454.601 RON la - 6.779.095.721 RON, fiind generat in principal de cresterea depozitelor in prima banda de scadenta (+2.122.429.593 RON), de cresterea depozitelor atrase de pe piata interbancara (+550.165.334 RON), si de reducerea plasamentelor pe piata interbancara compensata de cresterea soldului disponibilitatilor la banci centrale (+1.157.947.403 RON).

In mod uzual cel mai important ecart de lichiditate este inregistrat pe prima banda de scadenta, in principal datorita depozitelor de la clientela nebancara, care au tendinta de a fi concentrate pe benzi de scadenta sub 3 luni. In practica aceste depozite sunt insa reinnoite intr-o proportie foarte mare. Pe de alta parte plasamentele la clientela nebancara sunt concentrate pe benzi de scadenta ce depasesc 3 luni. Acest comportament al populatiei si al agentilor comerciali determina ecartul pozitiv de pe celelalte benzi de scadenta.

**Note la situatiile financiare****38. Managementul riscului (continuare)****e) Riscul operational**

Riscul operational reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care poate fi determinat atat de factori interni (derularea neadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau unor sisteme necorespunzatoare etc.) dar si de factori externi (conditii economice, schimbari in mediul bancar, progrese tehnologice etc.). Riscul Juridic – este o componenta a riscului operational, aparut ca urmare a neaplicarii sau aplicarii defectuoase a dispozitiilor legale sau contractuale si care produc un impact negativ asupra operatiunilor bancii. Definitia nu include riscul strategic si reputational.

In vederea gestionarii riscului operational, Banca si-a definit politici si proceduri interne care sunt supuse revizuirii permanente. Aceste documente reprezinta fundamentul gestionarii riscului operational si alaturi de procedurile specifice de risc si desfasurare a activitatii curente emise de alte directii/departamente asigura un management solid si comprehensiv al acestui risc.

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

Gestionarea riscului operational la nivelul bancii se realizeaza prin utilizarea urmatoarelor instrumente:

- Colectarea incidentelor de risc operational
- Indicatori de risc operational
- Matricea de evaluare a riscului operational la nivelul organizatiei
- Profilul de risc operational pe produs/grupa de produse
- Avizarea normelor si procedurilor interne
- Scenarii de risc

**f) Riscul reputational**

Riscul reputational este riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a lipsei de incredere a publicului in integritatea Bancii.

Gestiunea riscului reputational are in vedere asigurarea permanenta a unei imagini pozitive, conforme cu realitatea, in piata, in fata clientilor, a celorlalte banci si institutii financiare din sistem, a actionarilor, a institutiilor statului, de supraveghere, control, a mediei.

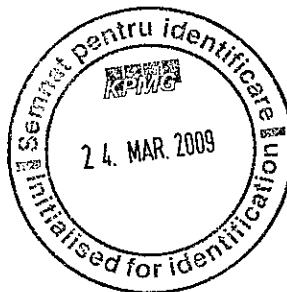
**g) Riscul aferent impozitarii**

Ca urmare a aderarii Romaniei la Uniunea Europeana, si in anul 2008 Banca aplica reglementarile Uniunii Europene.

Banca respecta si aplica legislatia fiscala in vigoare, pentru toate categoriile de taxe. Conducerea Bancii considera ca a inregistrat valori corecte in conturile de taxe, impozite si alte datorii catre stat; cu toate acestea, exista un risc ca autoritatile sa aiba o pozitie diferita de a bancii.

In conformitate cu reglementarile legale in vigoare in Romania, perioadele controlate mai pot fi supuse in viitor unor verificari aditionale. Declaratiile privind impozitele si taxele pot fi supuse controlului si revizuirii pe o perioada de 5 ani, in general, dupa data depunerii lor. Sistemul fiscal in Romania este supus unor diverse interpretari si schimbari permanente care pot fi retroactive.

## Note la situatiile financiare

38. Managementul riscului (*continuare*)g) Riscul aferent impozitarii (*continuare*)

În anumite situații autoritățile fiscale pot adopta o poziție diferită față de poziția băncii și pot calcula anumite dobânzi și penalități fiscale. Deși impozitul actual asupra unei tranzacții poate fi minim, penalitățile pot fi mari în funcție de interpretările autorităților fiscale.

În România perioadele fiscale rămân deschise auditului fiscal timp de 5 ani de la sfârșitul perioadei.

## h) Mediul de afaceri

Criza de pe piețele financiare internaționale a continuat să se amplifice pe parcursul lui 2008 atingând o intensitate maximă în ultimul trimestru al anului după falimentul băncii americane de investiții Lehman Brothers. În acel moment, piețele monetară și a creditului din Europa și Statele Unite au încetat să mai funcționeze. Pentru a reconsolida încrederea participanților de pe piețele financiare, băncile centrale au decis să injecteze în piețe cantități importante de bani și să extindă aria activelor colaterale ce pot fi acceptate de la instituțiile financiare. Criza de pe piețe externe a avut un impact important și asupra României, cu precădere în lunile de la sfârșitul lui 2008. Creșterea aversiunii la risc a investitorilor de pe piața externă a fost urmată de deteriorarea semnificativă a sentimentului investitorilor străini față de România. Economia românească a fost percepută ca fiind foarte vulnerabilă datorită dezechilibrelor macroeconomice largi (deficitul de cont curent și deficitul bugetar).

După ce a fluctuat într-un interval îngust în prima jumătate a lui 2008, leul s-a înscris pe o tendință de depreciere în cea de-a doua jumătate a anului.

Totuși, deprecierea a fost limitată de către intervențiile Băncii centrale în piața valutară și de controlul ferm al acesteia asupra lichidității din piața monetară. Ratele dobânzii la leu au început să crească ca urmare a creșterilor succesive ale ratei dobânzii de politică monetară. Creșterea lor a fost amplificată și de dobândirea de către BNR a unei poziții de debitor net față de sistemul bancar (sfârșitul anului a găsit băncile comerciale accesând facilitatea de credit a BNR după ce acestea depunea sume importante în depozite la BNR la începutul lui 2008). Creșterea aversiunii la risc față de România, înghețarea piețelor financiare internaționale și perspectivele în deteriorare ale economiei românești au determinat băncile să devină mai reticente în a acorda credite. Astfel, după o expansiune rapidă în primele trei trimestre ale lui 2008, creșterea creditului neguvernamental a decelerat rapid în ultimele luni ale lui 2008.

Ținând cont de evoluțiile recente din cadrul economiei, cel mai probabil scenariu pentru 2009 este cel al unei decelerări importante ale activității economice. În același timp, incertitudinea atârșată evoluțiilor economice din perioada următoare este ridicată în acest moment.

Debitorii Băncii pot fi de asemenea afectați de situații de criză de lichiditate care le-ar putea afecta capacitatea de a-și onora datoriile curente. Deteriorarea condițiilor de operare a debitorilor ar putea afecta și gestionarea previziunilor de flux de numerar și analiza de depreciere a activelor financiare și nefinanciare. În măsura în care informațiile sunt disponibile, conducerea a reflectat estimări revizuite ale fluxurilor viitoare de numerar în politica sa de depreciere.

Conducerea Băncii efectuează periodic estimări cu privire la evenimentele care ar putea avea un impact asupra sectorului bancar și la efectele pe care acestea le-ar putea avea asupra situațiilor financiare ale Băncii.

Conducerea Băncii estimează periodic efectele asupra poziției financiare a Băncii și asupra rezultatelor anului următor pe care le-ar produce posibilă scădere a lichidității pe piața financiară, deprecierea activelor financiare influențată de deteriorarea condițiilor de creditare și de volatilitatea crescută pe piața valutară și de capital. Conducerea Băncii este de părere că sunt luate toate măsurile de susținere și dezvoltare a activității Băncii în condițiile actuale prin:

## Note la situatiile financiare

## 38. Managementul riscului (continuare)

## h) Mediul de afaceri (continuare)

- Pregatirea, impreuna cu Banca mama, a strategiei de criza privind lichiditatea si stabilirea masurilor specifice in scopul preintampinarii unei potentiale crize de lichiditate
- Monitorizarea constanta a pozitiei de lichiditate si limitarea expunerilor fata de fonduri specifice
- Previzionarea pe termen scurt a pozitiei nete de lichiditate
- Monitorizarea periodica a calitatii portofoliului de credite al Bancii.



## 39. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale

| (RON)                                                                    | 2007                 |                    |               | 2008                 |                    |                  |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|---------------|----------------------|--------------------|------------------|
|                                                                          | Societatile grupului | Societati asociate | Conducere     | Societatile grupului | Societati asociate | Conducere        |
| Credite                                                                  | 163.645.870          | -                  | 24.787        | 191.050.235          | 55.049.312         | -                |
| - plasamente, avansuri si credite acordate                               | 162.970.608          | -                  | 24.787        | 189.511.138          | 55.049.312         | -                |
| - creante atasate                                                        | 675.262              | -                  | -             | 1.539.097            | -                  | -                |
| - provizioane constituite                                                | -                    | -                  | -             | -                    | -                  | -                |
| Participatii, activitati de portofoliu si parti in cadrul soc.com.legate | 90.350.097           | 48.566.629         | -             | 43.013.876           | 6.321.215          | -                |
| Datorii                                                                  | 651.881.952          | -                  | -             | 1.168.794.425        | -                  | 2.048.745        |
| - imprumuturi primite                                                    | 314.087.400          | -                  | -             | 346.712.400          | -                  | -                |
| - depozite                                                               | 333.616.010          | -                  | -             | 816.972.149          | -                  | 2.040.359        |
| - datorii atasate                                                        | 4.178.542            | -                  | -             | 5.109.876            | -                  | 8.386            |
| Venituri din comisioane si dobanzi                                       | 43.658.906           | -                  | -             | 71.252.344           | 7.369.425          | -                |
| Cheltuieli cu comisioanele si dobanzile                                  | 29.402.123           | -                  | -             | 61.699.701           | 94.762             | -                |
| Datorii contingente                                                      | -                    | -                  | -             | 66.682.095           | -                  | -                |
| Angajamente                                                              | -                    | -                  | -             | -                    | -                  | -                |
| <b>Total</b>                                                             | <b>978.938.948</b>   | <b>48.566.629</b>  | <b>24.787</b> | <b>1.602.492.676</b> | <b>68.834.714</b>  | <b>2.048.745</b> |

**Note la situatiile financiare**
**40. Informatii privind salariatii Bancii si membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere ale Bancii**

| (RON)                                                      | 31 decembrie 2007  | 31 decembrie 2008  |
|------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli cu remuneratiile                                | 242.577.304        | 320.814.009        |
| Cheltuieli privind asigurarile si prot. sociala, din care: | 78.549.331         | 103.293.895        |
| - cheltuieli privind pensiile                              | 51.929.873         | 71.815.778         |
| Alte cheltuieli                                            | 18.058.234         | 29.369.640         |
| <b>Total</b>                                               | <b>339.184.869</b> | <b>453.477.544</b> |

La 31 decembrie 2008 cheltuielile cu remuneratiile si alte beneficii privind membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere erau in suma de 51.164.272 RON (31 decembrie 2007: 35.657.131 RON).

**41. Evenimente ulterioare datei bilantului**

Prin Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 13, din 19 decembrie 2008 au fost aprobate Reglementarile contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit, institutiilor financiare nebancare si Fondului de Garantare a depozitelor in sistemul bancar. Acest ordin intra in vigoare incepand cu data de 1 ianuarie 2009.

In urma obtinerii, in decembrie 2008, a aprobarii deschiderii unei sucursale Raiffeisen Bank in Republica Irlanda, Conducerea Bancii estimeaza inceperea activitatii acesteia in cursul anului 2009.

Incepand cu 1 ianuarie 2009, prin Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit, institutiilor financiare nebancare si Fondului de garantare a depozitelor in sistemul bancar aplicabil de la 1 ianuarie 2009 se abroga Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 5/2005 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit, publicat in Monitorul Oficial al Romaniei din 28 decembrie 2005, cu modificarile si completarile ulterioare.

