



Raiffeisen Bank SA

Situatii financiare consolidate
31 decembrie 2009

Intocmite in conformitate cu Standardele
Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana

Cuprins

Declaratia privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate

Raportul auditorului independent

Situatia consolidata a rezultatului global 1

Situatia consolidata a pozitiei financiare 2

Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii 3

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie 4 – 5

Note la situatiile financiare consolidate 6 – 94



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 consolidate

Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale Raiffeisen Bank S.A. („Banca”) si filialelor sale („Grupul”), care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2009, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare consolidate

Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare consolidate in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare consolidate care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare consolidate nu cuprind denaturari semnificative.

Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare consolidate pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare consolidate luate in ansamblul lor.

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

Opinia

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ale Raiffeisen Bank S.A. si filialelor sale redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2009, precum si a rezultatului consolidat al operatiunilor sale si a fluxurilor consolidate de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Alte aspecte

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Bancii in ansamblu. Procedurile noastre au fost efectuate pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam in acest raport al auditorului independent 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 procedurile noastre, pentru raportul asupra conformitatii sau pentru opinia de audit formata.

Raport asupra conformitatii raportului consolidat al administratorilor cu situatiile financiare consolidate

In concordanta cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008, articolul 223, punctul (e), noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare consolidate ale Raiffeisen Bank S.A. si filialelor sale („Grupul”) intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana la si pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2009. Raportul administratorilor prezentat si numerotat de la pagina 1 la pagina 16 nu face parte din situatiile financiare consolidate ale Grupului. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2009.

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, 23 martie 2010

Situatia consolidata a rezultatului global

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

	Nota	2009 RON '000	2008 RON '000	Conversie informativa *	
				2009 EUR '000 Neauditat	2008 EUR '000 Neauditat
Venituri din dobanzi		1.809.265	1.581.454	426.986	429.429
Cheltuieli cu dobanzile		(975.395)	(664.091)	(230.193)	(180.327)
Venituri nete din dobanzi	7	833.870	917.363	196.793	249.102
Venituri din speze si comisioane		813.857	836.800	192.070	227.225
Cheltuieli cu speze si comisioane		(80.033)	(68.579)	(18.888)	(18.622)
Venituri nete din speze si comisioane	8	733.824	768.221	173.182	208.603
Venituri nete din tranzactionare	9	316.549	409.758	74.705	111.266
Venituri/(Cheltuieli) nete din alte instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere		51.220	(39.449)	12.088	(10.712)
Alte venituri operationale	10	52.640	46.640	12.423	12.665
Venituri operationale		1.988.103	2.102.533	469.191	570.924
Cheltuieli operationale	11	(705.695)	(662.182)	(166.544)	(179.809)
Cheltuieli salariale	12	(525.257)	(506.223)	(123.960)	(137.460)
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	13	(431.476)	(193.357)	(101.828)	(52.504)
Castiguri/(Pierderi) din participatii in entitati asociate	22	10.161	(12.617)	2.398	(3.426)
Profit inainte de impozitare		335.836	728.154	79.257	197.725
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14,15	(45.719)	(114.149)	(10.790)	(30.996)
Profitul net al exercitiului financiar	38	290.117	614.005	68.467	166.729
Alte elemente ale rezultatului global					
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare		576	(854)	136	(232)
Total rezultat global aferent exercitiului financiar, dupa impozitare		290.693	613.151	68.603	166.497

* Vezi nota 3.b.(ii)

Situatia consolidata a rezultatului global trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare consolidate, parte integranta a acestora, prezentate in paginile 6-94. Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 23 martie 2010 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Steven van Groningen
Presedinte




Bogdan Popa
Director financiar





Situatia consolidata a pozitiei financiare

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

Conversie informativa *

	Nota	2009 RON '000	2008 RON '000	2009 EUR '000 Neauditat	2008 EUR '000 Neauditat
Active					
Numerar si echivalente de numerar	16	4.738.926	5.947.596	1.120.790	1.492.421
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	99.874	44.806	23.621	11.243
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	59.230	52.077	14.008	13.068
Credite si avansuri acordate bancilor	19	505.818	359.973	119.630	90.327
Credite si avansuri acordate clientilor	20	10.599.623	10.960.548	2.506.888	2.750.313
Titluri de valoare	21	3.578.080	1.197.530	846.242	300.494
Participatii	22	50.356	44.099	11.910	11.066
Imobilizari corporale	23	337.399	373.703	79.797	93.773
Imobilizari necorporale	24	102.746	104.758	24.300	26.287
Creante privind impozitul amanat	25	4.650	6.864	1.100	1.722
Creante privind impozitul pe profit curent	14	70.438	747	16.659	187
Alte active	26	170.715	276.354	40.375	69.345
Total active		20.317.855	19.369.055	4.805.320	4.860.246
Datorii					
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	3.185	3.306	753	830
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	24.810	105.386	5.868	26.444
Depozite de la banci	27	2.455.175	767.514	580.667	192.591
Depozite de la clienti	28	14.386.296	14.614.094	3.402.463	3.667.092
Credite de la banci si alte institutii financiare	29	440.745	772.040	104.239	193.727
Datorii subordonate	32	380.262	351.694	89.935	88.250
Provizioane	30	40.494	49.026	9.577	12.302
Datorii privind impozitul amanat	25	4.204	517	994	130
Datorii privind impozitul pe profit curent		165	70.188	39	17.612
Alte datorii	31	390.724	494.936	92.409	124.193
Total datorii		18.126.060	17.228.701	4.286.944	4.323.171
Capital social	33	1.196.259	1.196.259	282.924	300.175
Rezultat reportat		914.373	879.885	216.450	220.788
Alte rezerve	34	81.163	64.210	19.002	16.112
Total capitaluri proprii		2.191.795	2.140.354	518.376	537.075
Total datorii si capitaluri proprii		20.317.855	19.369.055	4.805.320	4.860.246

* Vezi nota 3.b.(ii)

Situatia consolidata a pozitiei financiare trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare consolidate, parte integranta a acestora, prezentate in paginile 6 – 94. Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 23 martie 2010 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Steven van Groningen
Presedinte

Bogdan Popa
Director financiar



Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

<i>In mii RON</i>	Capital Social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2008	1.196.259	22.049	351.960	1.570.268
Total rezultat global aferent exercitiului financiar				
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	614.005	614.005
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare				
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, dupa impozitare	-	(854)		(854)
Total rezultat global aferent exercitiului financiar, dupa impozitare	-	(854)	614.005	613.151
Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercitiului financiar	-	43.015	(43.015)	-
Distribuirea de dividende	-	-	(43.065)	(43.065)
Sold la 31 decembrie 2008	1.196.259	64.210	879.885	2.140.354
Sold la 1 ianuarie 2009	1.196.259	64.210	879.885	2.140.354
Total rezultat global aferent exercitiului financiar				
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	290.117	290.117
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare				
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, dupa impozitare	-	576	-	576
Total rezultat global aferent exercitiului financiar, dupa impozitare	-	576	290.117	290.693
Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercitiului financiar	-	16.377	(16.377)	-
Distribuirea de dividende	-	-	(239.252)	(239.252)
Sold la 31 decembrie 2009	1.196.259	81.163	914.373	2.191.795

Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare consolidate prezentate in paginile 6 – 94, care fac parte integranta din situatiile financiare consolidate.

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie



		2009	2008
	Nota		
<i>In mii RON</i>			
Activitatea de exploatare			
Profitul exercitiului financiar		290.117	614.005
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Cheltuiala cu amortizarea	11	90.941	76.361
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	13	445.913	205.577
Partea Grupului din pierderea/(castigul) entitatilor afiliate	22	(10.161)	12.617
Pierdere din vanzarea imobilizarilor corporale si necorporale		1.170	(1.825)
Cheltuieli nete din provizioane		(8.531)	15.237
Cheltuieli cu impozitul pe profit	14,15	45.719	114.149
Ajustari din reevaluarea la valoare justa		(132.223)	54.005
Venituri nete din dobanzi	7	(833.870)	(917.363)
Pierderi din diferente de curs nerealizate		38.041	22.550
Profit din exploatare inainte de variatia activelor si datoriilor din exploatare		(72.884)	195.313
Variatia activelor din exploatare:			
Descrerea / (cresterea) activelor financiare detinute pentru tranzactionare		(63.136)	2.165
Descrerea creditelor si avansurilor acordate bancilor		20.639	151.004
Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		(329.270)	(6.752.905)
Cresterea investitiilor in titluri de valoare		(2.582.212)	(584.564)
Descrerea/(cresterea) altor active		102.872	(83.319)
Variatia datoriilor din exploatare:			
Cresterea / (descrerea) datoriilor financiare detinute pentru tranzactionare		(121)	991
Cresterea depozitelor de la banci		1.687.308	372.739
Cresterea/ (descrerea) depozitelor de la clienti		(240.791)	1.657.727
Descrerea altor datorii		(62.016)	(45.989)
Impozitul pe profit platit		(179.532)	(121.368)
Dobanda platita		(976.823)	(624.947)
Dobanda incasata		2.045.719	1.629.459
Dividende incasate		1.948	2.596
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		(648.299)	(4.201.098)
Activitati de investitii			
Incasari in numerar din vanzarea imobilizarilor corporale	10	6.428	5.467
Achizitii de imobilizari corporale	23	(37.143)	(125.692)
Achizitii de imobilizari necorporale	24	(23.081)	(18.565)
Investitii in participatii	22	(22.820)	(18.487)
Incasari in numerar din vanzari de participatii	22	23.269	-
Fluxuri de numerar utilizate in activitatea de investitii		(53.347)	(157.277)



Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie (continuare)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

		2009	2008
	Nota		
<i>In mii RON</i>			
Activitati de finantare			
Incasari in numerar din vanzarea creditelor si avansurilor acordate clientilor	35	323.768	4.376.764
Plati in numerar din cumpararea creditelor si avansurilor acordate clientilor	35	(13.671)	-
Cresterea imprumuturilor de la alte banci		149.236	490.655
Descresterea imprumuturilor de la alte banci		(480.531)	(344.986)
Dividende platite		(239.252)	(43.065)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		(260.450)	4.479.368
Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar		(962.096)	120.993
Numerar si echivalente numerar la 1 ianuarie		6.495.850	6.374.857
Numerar si echivalente numerar la 31 decembrie		5.533.754	6.495.850

Analiza numerarului si echivalentelor de numerar

<i>In mii RON</i>	Nota	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Numerarul si echivalentele de numerar sunt compuse din:			
Numerar in casierie	16	587.822	742.700
Conturi curente la banci	16	4.150.402	5.195.797
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	16	702	9.099
		4.738.926	5.947.596
Active financiare detinute pentru tranzactionare – sub 3 luni	4 c	2.131	10.199
Credite si avansuri acordate bancilor – sub 3 luni	4 c	504.818	334.473
Titluri de valoare – sub 3 luni	4 c	287.879	203.582
Numerar si echivalente numerar in situatia fluxurilor de trezorerie		5.533.754	6.495.850

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare consolidate prezentate in paginile 6 – 94, care fac parte integranta din situatiile financiare consolidate.

Note la situatiile financiare consolidate

1. Entitatea raportoare

Raiffeisen Bank SA ("Banca") si-a inceput activitatea la data de 1 iulie 2002, in urma fuziunii prin absorbtie a Raiffeisen Bank Romania SA de catre Banca Agricola Raiffeisen SA, prin emisiunea de actiuni. Fuziunea dintre cele doua banci s-a finalizat la data de 30 iunie 2002 cu scopul de a alinia operatiunile Grupului Raiffeisen si in Romania.

Banca este autorizata de Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati bancare. Sediul social se afla in Piata Charles de Gaulle nr.15, etajele 4,5,6,7 si 8, sector 1, Bucuresti, Romania.

Situatiile financiare consolidate ale Bancii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009 cuprind Banca si subsidiarele sale (denumite in continuare "Grupul").

Activitatile de baza ale Grupului sunt reprezentate de furnizarea de servicii bancare pentru persoane fizice si juridice, activitati de brokeraj, leasing si gestiune a activelor financiare.

Obiectul principal de activitate al Bancii este reprezentat de furnizarea de servicii bancare pentru persoane fizice si juridice. Serviciile oferite includ: deschideri de cont curent, plati interne si internationale, operatiuni de schimb valutar, acordarea de finantari pentru nevoi operationale, finantari pe termen mediu, garantii bancare, acreditive. Grupul ofera, de asemenea, servicii de consultanta financiara pentru intreprinderile mici si mijlocii care opereaza pe teritoriul Romaniei, servicii de leasing financiar, servicii de economisire-creditare in sistem locativ, de gestiunea activelor financiare, de brokeraj. Grupul isi desfasoara activitatea atat prin intermediul sediului central din Bucuresti cat si prin intermediul retelei sale de 559 agentii (2008: 574 agentii).

Banca este administrata in sistemul dualist de un Consiliu de Supraveghere format din 6 membri si un Directorat format din 7 membri.

Membri Consiliului de Supraveghere sunt:

- Herbert Stepic - Presedinte
- Heinz Wiedner - Membru
- Martin Grüll - Membru
- Aris Bogdaneris - Membru
- Peter Lennkh - Membru
- Anca Ileana Ioan - Membru aleasa in data de 27 aprilie 2009

Componenta Directoratului este urmatoarea:

- Steven van Groningen - Presedinte
- Marinel Burduja - Prim-Vicepresedinte, Corporate Banking
- James D. Stewart, Jr. - Vicepresedinte, Trezorerie si Piete de Capital
- Razvan Munteanu - Vicepresedinte, Retail Banking
- Carl Rossey - Vicepresedinte, Operatiuni si IT
- Vladimir Kalinov - Vicepresedinte, Risc

Directoratul are o pozitie vacanta la data intocmirii acestor situatii financiare consolidate.



Note la situatiile financiare consolidate

2. Bazele intocmirii

a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate sunt intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara "IFRS" adoptate de Uniunea Europeana ("UE") in vigoare la data de raportare anuala a Grupului, 31 decembrie 2009.

Pentru estimarea pierderilor din deprecierea creditelor si avansurilor acordate, Grupul a aplicat metodologia interna prezentata in Nota 3.k.vii.

Diferente intre cerintele IFRS si cele statutare

Evidentele contabile ale Bancii sunt mentinute in lei, in conformitate cu legislatia contabila din Romania precum si cu reglementarile bancare in vigoare emise de catre Banca Nationala a Romaniei. Toate aceste evidente contabile ale Bancii si subsidiarelor sale sunt denumite in continuare „conturi statutare”.

Subsidiarele isi intocmesc evidentele contabile in conformitate cu legislatia contabila din Romania, cu exceptia ICS Raiffeisen Leasing S.R.L., care intocmeste situatiile financiare potrivit legislatiei contabile din Moldova.

Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile statutare si IFRS. In mod corespunzator, conturile statutare au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare, in toate aspectele semnificative, cu IFRS.

Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare statutare pentru a le alinia Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de UE sunt:

- gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;
- ajustari ale elementelor de active si datorii, in conformitate cu IAS 29 („Raportarea financiara in economii hiperinflationiste”) datorita faptului ca economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003 (vezi Nota 3c);
- metodologie diferita de calcul a provizioanelor pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor;
- ajustari la valoare justa si deprecierea valorii instrumentelor financiare, in conformitate cu IAS 39 („Instrumente financiare – recunoastere si evaluare”);
- constituirea de provizioane pentru impozitul amanat; si cerintele de prezentare in conformitate cu IFRS.

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza costului istoric cu exceptia urmatoarelor elemente semnificative din situatia consolidata a pozitiei financiare:

- Instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justa;
- Instrumentele financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoare justa;
- Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt evaluate la valoarea justa;
- Datoriile aferente aranjamentelor de plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar sunt evaluate la valoarea justa.



Note la situatiile financiare consolidate



2. Bazele intocmirii (continuare)

c) Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare ale fiecarei entitati din Grup sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal in care entitatea opereaza („moneda functionala”).

Situatiile financiare consolidate ale Grupului sunt prezentate in RON, care este moneda functionala si de prezentare a Bancii, rotunjite la mie.

d) Utilizarea estimarilor si judecatilor semnificative

Pregatirea situatiilor financiare consolidate in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari, judecati si presupuneri ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si judecatile aferente se bazeaza pe experienta si pe numerosi factori presupusi rezonabili in conditiile date, rezultatele acestora formand baza emiterii de judecati cu privire la valoarea contabila a activelor si datoriilor, valoare care nu poate fi dedusa din alte surse. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările si presupunerile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

Judecatile efectuate de catre conducere la aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate, precum si estimările ce implica un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate in Notele 4 si 5.

e) Modificari in politicile contabile

Incepand cu 1 ianuarie 2009, Grupul a modificat prezentarea situatiilor financiare consolidate in conformitate cu IAS 1 *Prezentarea situatiilor financiare* (2007) revizuit. Ca urmare, Grupul prezinta in situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii toate modificarile aferente actionarilor, in timp ce modificarile capitalurilor proprii ce nu au legatura cu actionarii sunt prezentate in situatia consolidata a rezultatului global. Informatiile comparative au fost re-prezentate astfel incat acestea sa fie in conformitate cu standardul revizuit. Deoarece impactul modificarii politicii contabile se reflecta numai asupra aspectelor de prezentare, nu exista un impact asupra rezultatului pe actiune.

f) Prezentari referitoare la valoarea justa si riscul de lichiditate pentru instrumentele financiare

Grupul a aplicat Prezentările imbunatatite ale instrumentelor financiare (modificare la IFRS 7) emisa in martie 2009, care cere prezentari suplimentare legate de masurarea valorii juste si riscul de lichiditate pentru instrumentele financiare.

Aceste amendamente cer ca prezentările privind masurarea valorii juste sa se faca pe trei nivele de valoare justa, care sa reflecte importanta datelor introduse in vederea masurării valorii juste a instrumentelor financiare. Sunt cerute prezentari specifice atunci cand aceste masurari sunt considerate ca fiind de nivel 3 (date semnificative neobservabile).



Note la situatiile financiare consolidate

2. Bazele intocmirii (continuare)

f) Prezentari referitoare la valoarea justa si riscul de lichiditate pentru instrumentele financiare (continuare)

Orice transferuri semnificative intre nivelul 1 si nivelul 2 trebuie sa fie prezentate separat, facandu-se distinctie clara intre intrari si iesiri pentru fiecare nivel. In plus, schimbarea tehnicilor de evaluare de la o perioada la alta, inclusiv motivele, trebuie prezentate pentru fiecare clasa de instrumentele financiare.

Prezentarea revizuita a valorii juste a instrumentelor financiare este cuprinsa in nota explicativa 5.

Mai mult, definitia riscului de lichiditate a fost modificata, iar acum acesta este definit ca riscul ca o entitate sa se confrunte cu dificultati in indeplinirea obligatiilor referitoare la datorii financiare care se sting prin plati de numerar sau alte active financiare.

Modificarile presupun prezentarea analizei scadentelor datoriilor financiare derivate si non-derivate, dar scadentele contractuale trebuie prezentate pentru datoriile financiare derivate doar atunci cand aceste scadente sunt esentiale in determinarea momentelor generarii fluxurilor de numerar. Pentru garantiile financiare acordate, amendamentele cer ca suma maxima a garantiei prezentata in prima perioada in care garantiile pot fi executate. Prezentarile revizuite in ceea ce priveste riscul de lichiditate sunt incluse in nota 4.

3. Metode si politici contabile semnificative

Politicele contabile prezentate mai jos au fost aplicate in mod consecvent de catre entitatile din Grup de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in situatiile financiare consolidate.

a) Bazele consolidarii

(i) Subsidiarele

Subsidiarele sunt entitati aflate sub controlul Grupului. Controlul exista atunci cand Grupul are puterea de a conduce, in mod direct sau indirect, politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii din activitatea acesteia. La momentul evaluarii controlului trebuie luate in calcul si drepturile de vot potentiale sau convertibile care sunt exercitabile in prezent. Situatiile financiare ale sucursalelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate din momentul in care incepe exercitarea controlului si pana in momentul incetarii lui.

Banca detine :

- 99,99% din capitalul social al societatii Raiffeisen Capital Investment S.A., companie de intermediere financiara ce furnizeaza servicii de brokeraj bursier catre clienti interni si externi,
- 99,99% din capitalul social al societatii Raiffeisen Asset Management S.A., companie de gestiune a activelor financiare, care are ca obiectiv gestiunea fondurilor emise de Grup si Raiffeisen Services S.R.L (detinuta 100% prin Raiffeisen Capital Investment S.A.), companie care presteaza servicii financiare in afara celor aferente pietei de capital.

Grupul a consolidat situatiile financiare ale subsidiarelor sale in conformitate cu IAS 27 „Situatii financiare consolidate si separate.”

Note la situatiile financiare consolidate



3. Metode si politici contabile semnificative (continua)

(ii) Asocieri in participatie

Grupul detine asocieri in participatiune in cadrul urmatoarelor entitati:

- 50% in Raiffeisen Leasing IFN SA;
- 50% in ICS Raiffeisen Leasing S.R.L. din Republica Moldova detinut 100% de Raiffeisen Leasing IFN SA;
- 33,32 % in capitalul societatii Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A., banca destinata exclusiv domeniului locativ.

Grupul a consolidat situatiile financiare ale asociilor sale in participatiune in conformitate cu IAS 31 „Interese in asocierile in participatie” utilizand metoda consolidarii proportionale.

In luna aprilie 2009, Grupul a achizitionat 33.32% din capitalul societatii HVB Banca pentru Locuinte SA. Tranzactia a fost inregistrata in conformitate cu IFRS 3 „Combinari de intreprinderi”. Avand in vedere faptul ca pretul de achizitie a fost inferior valorii juste a activului net al societatii achizitionate, Grupul a recunoscut in cadrul altor venituri operationale (Nota 10) fondul comercial negativ rezultat ca urmare a achizitiei.

In decembrie 2009, Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A. a fuzionat cu HVB Banca pentru Locuinte, astfel Grupul detinand 33,32% din capitalul entitatii nou create.

(iii) Gestiunea fondurilor

Grupul gestioneaza si administreaza active investite in unitati de fond in numele investitorilor. Situatiile financiare ale acestor entitati nu sunt incluse in situatiile financiare consolidate, cu exceptia cazurilor in care Grupul controleaza entitatea detinand interese de participare mai mari de 50% in respectivul fond.

(iv) Entitati asociate

Entitatile asociate sunt acele societati in care Grupul poate exercita o influenta semnificativa, dar nu si control asupra politicilor financiare si operationale. In cazul in care Grupul administreaza active investite in unitati de fond si are calitatea, la randul lui, de investitor in respectivul fond, fara insa a detine controlul, fondul indeplineste conditiile pentru a fi recunoscut ca entitate asociata. Situatiile financiare consolidate includ cota-parte a Grupului din rezultatele entitatilor asociate determinata pe baza metodei punerii in echivalenta, de la data la care Grupul a inceput sa exercite influenta semnificativa si pana la data la care aceasta influenta inceteaza (vezi Nota 22).

In cazul in care cota-parte a Grupului din pierderile entitatii asociate depaseste valoarea contabila a investitiei, valoarea contabila este redusa la valoarea zero iar pierderile ulterioare nu sunt recunoscute cu exceptia situatiei in care Grupul are obligatii legale sau constructive in numele entitatii asociate.

Banca detine o participatie de :

- 30% in Credex Finantari S.A. (fosta Credex Finantari IFN S.A., institutie financiara nebancara de acordare si intermediere credite de consum, radiata din Registrul general si special ca IFN in data de 29 ianuarie 2010),
- 33,33% (2008: 33,33%) in Fondul de Garantare a Creditului Rural - IFN SA
- 20% (2008: 20%) in Romcard SA.



Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

a) Bazele consolidarii (continuare)

(iv) Entitati asociate (continuare)

Grupul a inclus cota-parte a castigurilor sau pierderilor din aceste entitati asociate in conformitate cu IAS 28 "Investitii in intreprinderile asociate". Grupul detine participatii in urmatoarele fonduri de investitii, administrate de Raiffeisen Asset Management S.A.:

- Raiffeisen Benefit Fond de Investitii – 50% (2008: 47.44%);
- Raiffeisen Prosper Fond de Investitii – 18% (2008: 15.84%)
- Raiffeisen Romania Actiuni Fond de Investitii – 8% (2008: 18.99%)
- Raiffeisen Confort Fond de Investitii – 18% (2008: 54.88%)
- Raiffeisen Strategii Monetare Fond de Investitii – 0% (2008: 56.16%)
- Raiffeisen Strategii Valutare Fond de Investitii – 0% (2008: 54.42%)
- Raiffeisen Euro Plus Fond de Investitii – 7% (2008 : 0%)

(v) Tranzactii eliminate la consolidare

Decontarile si tranzactiile in interiorul Grupului, precum si profiturile nerealizate rezultate din tranzactii in interiorul Grupului (cu exceptia castigurilor sau pierderilor din diferente de curs aferente acestor tranzactii), sunt eliminate in totalitate din situatiile financiare consolidate. Profiturile nerealizate rezultate din tranzactiile cu entitati asociate sau controlate in comun sunt eliminate in limita procentului de participare a Grupului. Profiturile nerealizate rezultate in urma tranzactiilor cu o entitate asociata sunt eliminate in contrapartida cu investitia in societatea asociata. Pierderile nerealizate sunt eliminate in mod identic cu profiturile nerealizate, dar numai in masura in care nu exista indicii de depreciere a valorii.

b) Moneda straina

(i) Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii situatiilor consolidate a pozitiei financiare sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva. Castigurile sau pierderile din elementele monetare sunt reprezentate de diferenta dintre costul amortizat exprimat in moneda functionala la inceputul perioadei de raportare, ajustat cu dobanda efectiva si platile din perioada, si costul amortizat in moneda straina transformat in moneda functionala la cursul de inchidere al perioadei. Activele si datoriile nemonetare denumite in moneda straina si care sunt masurate la valoarea justa sunt translatate in moneda functionala la cursul din data la care s-a determinat valoarea justa.

Castigurile sau pierderile din decontare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia cazurilor in care diferentele de curs provin din translatarea instrumentelor financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare care sunt incluse in rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare.

Ratele de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Moneda	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008	% Crestere/ (Descrestere)
Euro (EUR)	1:RON 4,2282	1:RON 3,9852	6,09%
Dolar American (USD)	1:RON 2,9361	1:RON 2,8342	3,59%

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

b) Moneda straina

(ii) Conversia informativa

Pentru o prezentare mai clara, cifrele retratate in RON au fost prezentate in EUR, in conformitate cu cerintele IAS 21. Sumele translate nu fac parte din situatiile financiare consolidate auditate.

Potrivit IAS 21, intrucat moneda functionala este RON, pentru conversia RON – EUR, s-au avut in vedere urmatoarele aspecte:

- Activele, datoriile si elementele de capital, au fost convertite la cursul de inchidere de la data fiecărei situatii consolidate a pozitiei financiare prezentate;
- Elementele de natura veniturilor si cheltuielilor au fost convertite fie la cursurile din datele la care au avut loc tranzactiile, fie la un curs care aproximeaza cursurile reale (curs mediu in 2009: 4,2373 RON/EUR; curs mediu in 2008: 3,6827 RON/EUR);

Retratarea si prezentarea procedurilor folosite in conformitate cu IAS 21 ar putea conduce la diferente intre sumele prezentate in EUR si cele reale.

(iii) Operatiuni in strainatate

Operatiunea din strainatate este definita ca o subsidiara, o asociere in participatie sau sucursala a unei entitati raportoare, ale carei activitati se desfasoara intr-o alta tara sau moneda decat cea a entitatii raportoare.

Activele si datoriile operatiunilor din strainatate, incluzand fondul commercial si ajustarile la valoare justa care decurg din achizitie sunt convertite in RON la cursul de schimb de la data raportarii. Veniturile si cheltuielile operatiunilor din strainatate, excluzandu-le pe acelea care isi desfasoara activitatea in tari cu economie hiperinflationista, sunt convertite in RON la cursul de schimb de la data tranzactiilor.

Diferentele de curs provenind din conversia tranzactiilor aferente operatiunilor din strainatate sunt recunoscute direct in capitalurile proprii. Atunci cand operatiunea din strainatate isi inceteaza activitatea, rezerva de translatare aferenta diferentelor de curs este partial sau in totalitate recunoscuta in contul de profit si pierdere.

c) Contabilizarea efectului hiperinflatiei

Conform IAS 29 si IAS 21, situatiile financiare ale unei intreprinderi a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste ar trebui prezentate in termenii puterii de cumparare curente a monedei la data intocmirii situatiei consolidate a pozitiei financiare, adica elementele nemonetare sunt retratate prin aplicarea indicelui general al preturilor de la data achizitiei sau contributiei.

IAS 29 stipuleaza ca o economie este considerata hiperinflationista daca, printre alti factori, indicele cumulat al inflatiei depaseste 100% pe parcursul unei perioade de trei ani.

Scaderea continua a ratei inflatiei si alti factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania, indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Grup, a incetat sa mai fie hiperinflationista, cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004. Asadar, prevederile IAS 29 nu au mai fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare consolidate.

Astfel, valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in aceste situatii financiare consolidate si nu reprezinta valori evaluate, cost de inlocuire, sau oricare alta masurare a valorii curente a activelor sau a preturilor la care tranzactiile ar avea loc in acest moment.



Note la situatiile financiare consolidate



3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

d) Venituri si cheltuieli din dobanzi

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

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare si de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobanzi pe o perioada relevanta de timp. Rata dobanzii efective este rata exacta care actualizeaza fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a instrumentului financiar, sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta, la valoarea neta raportata a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobanzii efective, Grupul estimeaza fluxurile viitoare de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar (de exemplu, plati in avans, optiuni call si alte optiuni similare), dar nu tine cont de pierderi viitoare din credit. Metoda de calcul a dobanzii efective include toate spezele si comisioanele platite sau primite intre partile contractuale, costurile de tranzactionare, si alte prime si discounturi.

Metoda ratei dobanzii efective reprezinta o metoda de calcul a costului amortizat al imprumuturilor acordate clientilor prin care comisioanele de origine primite de la partile contractante trebuie sa fie incluse in rata de dobanda efectiva si trebuie amortizate si recunoscute ca venit din dobanzi pe o perioada relevanta.

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

- dobanzi la creditele si avansurile acordate clientilor, determinate prin metoda ratei de dobanda efective;
- dobanzi la activele si datoriile financiare la cost amortizat, determinate prin metoda ratei de dobanda efective;
- dobanzi la instrumente financiare clasificate ca disponibile pentru vanzare, determinate prin metoda ratei de dobanda efective;
- dobanzi la titlurile de valoare desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere, determinate prin metoda ratei de dobanda efectiva.

Veniturile si cheltuielile din dobanzi provenind din activele si datoriile detinute pentru tranzactionare sunt considerate a fi accidentale in operatiunile Grupului si sunt prezentate impreuna cu schimbarile de valoare justa a activelor si datoriilor detinute pentru tranzactionare in rezultatul net din tranzactionare.

Modificarile de valoare justa a instrumentelor derivate detinute pentru acoperirea riscului si a altor active si datorii financiare tinute la valoare justa sunt prezentate in rezultatul net provenind din alte instrumente financiare tinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

e) Speze si comisioane

Veniturile din speze si comisioane provin din serviciile financiare furnizate de Grup si includ comisioane de origine a imprumuturilor, comisioane din operatiuni cu carduri, din servicii de administrare a numerarului, servicii de brokeraj, consiliere pentru investitii si planificare financiara, servicii de investment banking, tranzactii financiare structurate si servicii de administrare a activelor financiare.

Veniturile si cheltuielile din speze si comisioane direct atribuibile activului sau datoriei financiare la momentul initierii (atat venit cat si cheltuiala), sunt incluse in calculul ratei efective a dobanzii.

Comisioanele de acordare a creditelor care pot fi identificate separat, sunt amortizate impreuna cu costurile direct atribuibile si sunt recunoscute ca o ajustare la rata de dobanda efectiva a creditului.



Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

e) Speze si comisioane (continuare)

Alte venituri din comisioane si speze provenite din servicii financiare prestate de catre Grup, incluzand servicii de administrare a numerarului, brokeraj, consultanta pe plan investitional, planificare financiara, servicii de investitii bancare, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza principiului independentei exercitiului, adica in momentul in care serviciul respectiv este prestat. Alte cheltuieli din speze si comisioane se refera in principal la comisioane de tranzactionare si administrare si care sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care serviciul respectiv este prestat.

f) Venit net din tranzactionare

Venitul net din tranzactionare este reprezentat de diferenta intre castigul si pierderea din activele si datoriile tranzactionabile si include modificarile de valoare justa realizate si nerealizate, dobanzi, dividende si diferente de conversie valutara.

g) Venitul/cheltuiala neta din alte instrumente financiare recunoscute la valoare justa

Venitul din alte instrumente financiare recunoscute la valoare justa provine din instrumente derivate detinute pentru acoperirea riscului, din active si datorii financiare recunoscute la valoare justa prin contul de profit si pierdere si include toate modificarile de valoare justa realizate si nerealizate, dobanzi, dividende si diferente de conversie valutara.

h) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. In cele mai multe cazuri, aceasta este reprezentata de data ex-dividend pentru instrumentele de capital. Veniturile din participatii si alte investitii fara venit fix sunt recunoscute ca venituri din dividende atunci cand sunt angajate. Veniturile din dividende sunt reflectate ca o componenta a altor venituri operationale, in functie de clasificarea instrumentului.

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului in perioada in care au fost declarate si aprobate de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Singurul profit disponibil pentru repartizare este profitul anului inregistrat in conturile statutare romanesti si este diferit de profitul reflectat in aceste situatii financiare, intocmite in conformitate cu IFRS adoptate de UE, din cauza diferentelor intre reglementarile contabile aplicabile in Romania si cele adoptate de UE.

i) Plati de leasing

Platile de leasing operational sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Facilitatile de leasing primite sunt recunoscute ca parte integranta cheltuielii totale de leasing, pe durata contractului de leasing. Cheltuielile cu leasingul operational sunt recunoscute ca o componenta a cheltuielilor operationale.

Platile minime de leasing in cadrul contractelor de leasing financiar sunt impartite proportional intre cheltuiala cu dobanda de leasing si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda de leasing este alocata fiecarei perioade de leasing in asa fel incat sa produca o rata de dobanda constanta pentru datoria de leasing ramasa. Platile de leasing contingente sunt recunoscute prin revizuirea platilor minime de leasing pentru perioada de leasing ramasa cand ajustarea de leasing este confirmata.



Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit si pierdere, sau in capitaluri proprii daca impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat in perioada curenta, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este determinat folosind metoda bilantului pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat nu se recunoaste pentru urmatoarele diferente temporare: recunoasterea initiala a fondului de comert, recunoasterea initiala a activelor si datoriilor provenite din tranzactii care nu sunt combinatii de afaceri si care nu afecteaza nici profitul contabil nici pe cel fiscal si diferente provenind din investitii in subsidiare, cu conditia ca acestea sa nu fie reversate in viitorul apropiat. Impozitul amanat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se asteapta sa fie aplicabile diferentelor temporare la reluarea acestora, in baza legislatiei in vigoare la data raportarii.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabila realizarea de profituri viitoare care sa se poata utiliza la acoperirea pierderii fiscale. Creanta este revizuita la incheierea fiecarui exercitiu financiar si este diminuată in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului curent si amanat este la 31 decembrie 2009 de 16% (31 decembrie 2008: 16%). In cazul ICS Raiffeisen Leasing S.R.L., din Republica Moldova cota de impozit pe profit la 31 decembrie 2009 este de 0% (31 decembrie 2008: 0%). Impozitele aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor.

k) Active si datorii financiare

(i) Clasificare

Grupul clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

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

Aceasta categorie are doua subcategorii: active financiare sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare clasificate la valoare justa prin contul de profit si pierdere la momentul recunoasterii initiale. Un instrument financiar este clasificat in aceasta categorie daca a fost achizitionat in principal cu scopul de a se vinde sau daca a fost desemnat in aceasta categorie de catre conducerea entitatii. Instrumentele derivate sunt, de asemenea, incadrate ca fiind detinute pentru tranzactionare daca nu reprezinta un instrument clasificat si pentru care se poate dovedi eficacitatea pentru acoperirea impotriva riscului valutar.

Instrumentele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere includ instrumente financiare derivate, certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei, titluri de stat emise cu discount sau cu cupon, obligatiuni municipale si corporatiste si valori mobiliare listate pe o piata de transfer reglementata.

Investitii detinute pana la scadenta

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Grupul are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. Investitiile detinute pana la scadenta sunt reprezentate de titluri de stat emise cu discount sau cu cupon.



Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

k) Active si datorii financiare

(i) Clasificare (continuare)

Active financiare disponibile pentru vanzare

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare care sunt clasificate ca disponibile pentru vanzare si care nu sunt clasificate drept (a) credite si avansuri, (b) investitii detinute pana la scadenta, sau (c) active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt reprezentate de investitii in valori mobiliare nelistate.

Credite si avansuri

Creditele si avansurile sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat cele pe care Grupul intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat, acelea pe care Grupul, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind la valoare justa prin contul de profit si pierdere, acelea pe care Grupul, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind disponibile pentru vanzare sau cele pentru care detinatorul nu isi poate recupera in mod substantial toata investitia sa initiala, din alte motive decat deteriorarea creditului. Creditele si avansurile cuprind creditele acordate, creantele de leasing si avansurile catre banci si clienti.

(ii) Recunoastere

Grupul recunoaste initial creditele si avansurile, depozitele, obligatiunile emise si datoriile subordonate la data la care sunt create. Toate celelalte active si pasive financiare (inclusiv cele la valoare justa prin contul de profit si pierdere) sunt recunoscute initial la data tranzactionarii, care coincide cu data la care Grupul a devenit parte la prevederile contractuale ale instrumentului financiar.

(iii) Derecunoastere

Grupul derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand Grupul a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate. Orice interes in activele financiare transferate retinut de Grup sau creat pentru Grup este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

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

Grupul intra intr-o tranzactie prin care transfera active recunoscute in situatia consolidata a pozitiei financiare dar retine fie toate riscurile si beneficiile asociate activelor transferate, fie o parte a acestora. Daca toate sau o mare parte a riscurilor si beneficiilor sunt retinute, atunci activele transferate nu sunt derecunoscute din situatia consolidata a pozitiei financiare. Transferurile de active cu retinerea tuturor sau a celor mai semnificative riscuri si beneficii sunt, de exemplu, tranzactiile de vanzare cu clauza de rascumparare.

Atunci cand activele sunt vandute catre o terta parte cu o rata totala de rentabilitate swap pe activele transferate, tranzactia se contabilizeaza ca o tranzactie financiara securitizata, similara tranzactiilor de vanzare cu clauza de rascumparare. In cazul tranzactiilor in care Grupul nici nu retine nici nu transfera substantial riscurile si beneficiile care decurg din proprietatea asupra unui activ financiar, activul respectiv se derecunoaste daca s-a pierdut controlul asupra lui.



Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

k) Active si datorii financiare (continuare)

(iii) Derecunoastere (continuare)

Drepturile si obligatiile retinute in urma transferului sunt recunoscute separat ca active si datorii, dupa cum este cazul. In transferurile in care controlul asupra activului este retinut, Grupul recunoaste in continuare activul in masura in care ramane implicat, gradul de implicare fiind determinat de gradul in care este expus la schimbarea de valoare a activului transferat.

In tranzactiile de securitizare, Grupul retine dreptul de a furniza servicii de administrare pentru activul transferat, in schimbul unui comision. Activul respectiv este derecunoscut daca se intrunesc criteriile pentru derecunoastere. Un activ sau o datorie se recunoaste pentru servicii de administrare daca comisionul perceput depaseste cheltuiala cu mentenanta (activ) sau daca aceasta se situeaza sub cheltuiala efectuata (datorie). Grupul securitizeaza diferite active financiare de consum si comerciale, fapt ce se concretizeaza in general in vanzarea acestor active catre companii de profil care, in schimb, emit obligatiuni catre investitori.

(iv) Compensari

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

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

(v) Evaluarea la cost amortizat

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

(vi) Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa reprezinta suma pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie decontata intre parti in cunostinta de cauza, in cadrul unor tranzactii cu pretul determinat in mod obiectiv.

Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotationile de piata sau pe cotationile intermediarilor pentru instrumentele financiare tranzactionate pe o piata activa. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa se determina folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea prezenta neta, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparatiilor cu instrumente similare pentru care exista un pret de piata observabil si alte metode de evaluare. Toate estimarile si judecatile semnificative utilizate pentru determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare sunt detaliate in nota 5.

Participatiile nelistate pentru care nu exista o piata activa de tranzactionare sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

k) Active si datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare

Active detinute la cost amortizat

La data fiecarei raportari, Grupul analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat si apar pierderi din depreciere daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente aparute dupa recunoasterea initiala a activului ("eveniment generator de pierderi"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat in mod credibil. Este probabil ca identificarea unui singur eveniment care sa fi cauzat deprecierea sa fie dificil de realizat. Deprecierea este posibil sa fi fost cauzata de efectul combinat al mai multor evenimente. Pierderile asteptate ca urmare a evenimentelor viitoare, indiferent de cat de probabile sunt, nu sunt recunoscute.

Daca exista indicii obiective ca a avut loc o pierdere din deprecierea creditelor si creantelor sau a investitiilor detinute pana la scadenta inregistrate la cost amortizat, atunci pierderea este masurata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand metoda ratei efective a dobanzii activului financiar la momentul initial (adica, rata efectiva a dobanzii calculata la momentul recunoasterii initiale). Daca un credit, creanta sau investitie detinuta pana la scadenta are o rata variabila a dobanzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din amortizare este rata variabila curenta a dobanzii, specificata in contract. Valoarea contabila a activului poate fi diminuată direct sau prin folosirea unui cont de provizion. Cheltuiala cu pierderea din depreciere se recunoaste in contul de profit si pierdere.

Daca intr-o perioada urmatoare, un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoasterii deprecierei determina reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reluata fie direct, fie prin ajustarea unui cont de provizion. Reducerea de depreciere se recunoaste in contul de profit si pierdere.

Credite si avansuri acordate clientilor

Grupul, in functie de metodologia interna de evaluare a deprecierei, a inclus informatii legate de urmatoarele evenimente generatoare de pierdere, ca dovada obiectiva asupra deprecierei creditelor acordate clientilor sau grupurilor de clienti:

- (a) dificultati financiare semnificative ale imprumutatului determinate in conformitate cu sistemul intern al Grupului de evaluare a clientilor;
- (b) o incalcare a contractului, cum ar fi neplata sau intarzierea la plata a principalului sau dobanzii;
- (c) creditorul, din motive legale sau economice legate de situatia financiara indoielnica a imprumutatului, acorda acestuia anumite concesiuni pe care altfel nu le-ar fi acordat;
- (d) existenta unor informatii credibile care sa indice faptul ca imprumutatul va intra in faliment sau intr-o alta forma de reorganizare financiara;





Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

k) Active si datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare (continuare)

- (e) disparitia unei piete active pentru respectivul activ financiar din cauza dificultatilor financiare intampinate de imprumutat; sau
- (f) existenta unor informatii credibile care sa indice o scadere masurabila in fluxurile de numerar viitoare estimate ale unui grup de active financiare de la momentul recunoasterii initiale, desi scaderea nu poate fi identificata inca pentru fiecare activ financiar in parte, incluzand:
 - (i) schimbari nefavorabile in comportamentul de plata al debitorilor grupului, sau
 - (ii) conditii economice nationale sau locale care pot fi corelate cu pierderea / deprecierea activelor Grupului.

La momentul initial, Grupul evalueaza daca exista indicii obiective de depreciere, conform celor prezentate mai sus, in mod individual pentru credite acordate clientilor care sunt individual semnificative, sau in mod individual sau colectiv pentru credite care nu sunt individual semnificative. In situatia in care Grupul considera ca nu exista indicii obiective de depreciere pentru activele financiare evaluate individual, fie ca acestea sunt semnificative sau nu, acesta va include creditele acordate clientilor intr-un grup de credite cu caracteristici ale riscului de credit similare si va testa in mod colectiv grupul de credite pentru depreciere. Creditele si avansurile acordate clientelei care sunt testate individual pentru depreciere si pentru care o pierdere de valoare este recunoscuta sau continua sa fie recunoscuta nu se cuprind in evaluarea colectiva pentru depreciere. Calculul valorii actualizate nete a fluxurilor viitoare de numerar estimate ale unui credit garantat reflecta fluxurile de numerar care pot rezulta din valorificarea garantiei minus costurile ce provin din obtinerea si vanzarea garantiei, chiar daca executarea este probabila sau nu.

Pentru evaluarea colectiva, creditele si avansurile acordate clientilor sunt grupate pe categorii in functie de caracteristici similare ale riscul de credit asociat, categorii care furnizeaza indicii cu privire la capacitatea debitorilor de a-si achita ratele scadente conform termenilor contractuali (de exemplu, pe baza evaluarii riscului de credit de catre Grup sau pe baza grilei de notare a Grupului care ia in considerare tipul de bun, industria, localizarea geografica, tipul garantiei, status-ul sumelor restante si alti factori).

Caracteristicile alese sunt relevante pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru grupuri de active, indicand capacitatea debitorilor de a plati toate sumele scadente conform contractelor pentru activele evaluate.

Fluxurile viitoare de numerar aferente unui grup de credite, care sunt evaluate colectiv pentru depreciere, sunt estimate pe baza experientei pierderilor istorice pentru creditele care fac parte din categoriile de risc cu aceleasi caracteristici. Pierderea istorica este ajustata luand in calcul informatii curente observabile care nu au afectat perioada pe baza careia s-a estimat pierderea istorica si sunt eliminate conditiile existente in trecut si care nu mai sunt valabile in prezent.

Metodologia Grupului pentru estimarea deprecierei valorii creditelor si avansurilor acordate clientilor este limitata de lipsa de informatii cu privire la rata de dobanda efectiva originala si estimarile pot diferi de valoarea care s-ar fi obtinut in conditiile in care ar fi fost disponibile informatii cu privire la rata de dobanda efectiva originala.

Grupul revizuieste cu regularitate metodologia si premisele folosite pentru estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru a reduce diferentele intre pierderile estimate si cele reale.

Note la situatiile financiare consolidate



3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

k) Active si datorii financiare (continuare)

(vii) Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare (continuare)

Active financiare disponibile pentru vanzare

In cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare, atunci cand o scadere in valoarea justa a unui activ financiar disponibil pentru vanzare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata ce a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii va fi reluata din conturile de capitaluri proprii si recunoscuta in contul de profit si pierdere chiar daca activul financiar nu a fost inca derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este reluata din conturile de capitaluri proprii in contul de profit si pierdere va fi diferenta dintre costul de achizitie (net de rambursarile de principal si amortizare) si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere.

Pierderile din deprecierea activelor recunoscute in contul de profit si pierdere aferente unor participatii clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare, nu vor fi reluate in contul de profit si pierdere. In cazul in care, in perioada urmatoare, valoarea justa a unui titlu de valoare disponibil pentru vanzare creste, iar aceasta crestere poate fi legata in mod obiectiv de un eveniment care a avut loc ulterior recunoasterii in contul de profit si pierdere a pierderilor anterioare, pierderea din depreciere trebuie reluata si suma trebuie recunoscuta in contul de profit si pierdere. Alte cresteri ulterioare de valoare justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare care au fost depreciate sunt recunoscute in situatia rezultatului global.

Active financiare prezentate la cost

Daca exista indicii obiective asupra unei pierderi din deprecierea unei participatii nelistate care nu este prezentata la valoare justa deoarece valoarea justa nu poate fi masurata in mod credibil, sau asupra unui activ financiar derivat care este legat sau care urmeaza a fi decontat printr-un astfel de instrument nelistat, valoarea pierderii din depreciere este masurata ca diferenta dintre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata de rentabilitate interna curenta a pietei pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reluate in contul de profit si pierdere.

(viii) Desemnarea la valoare justa prin contul de profit si pierdere

Grupul prezinta activele si datoriile financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere atunci cand:

- elimina sau reduce semnificativ o inconsecventa de evaluare sau recunoastere ("inconsecventa contabila") care ar fi putut sa apara din masurarea activelor si datoriilor sau din recunoasterea castigurilor sau pierderilor acestora pe principii diferite;
- activele si datoriile financiare sunt parte integrata a unui grup de active financiare sau datorii financiare, si sunt gestionate, evaluate si raportate conducerii in baza valorii juste conform documentatiilor de management al riscului si al strategiei de investitii; sau
- sunt contracte hibride prin care o entitate poate prezenta intregul contract la valoare justa prin contul de profit si pierdere.



Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

k) Active si datorii financiare (continuare)

(viii) Desemnarea la valoare justa prin contul de profit si pierdere

Nota 6 detaliaza fiecare clasa de activ sau datorie financiara care se prezinta la valoare justa prin contul de profit si pierdere. Activele financiare desemnate la valoare justa prin contul profit si pierdere sunt reprezentate de; obligatiuni listate sau nelistate si alte instrumente financiare cu venit fix emise de catre guvern sau corporatii. Grupul a luat aceasta decizie datorita faptului ca aceste active fac parte dintr-un grup de active financiare evaluate si raportate intern pe bazara valorii juste in concordanta cu procedurile de management al riscului si strategia de investitii a Grupului.

l) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, conturi curente la Banca Nationala a Romaniei, conturile nostro la banci si alte active financiare foarte lichide cu scadente mai mici de 3 luni si care nu au risc semnificativ de modificare a valorii juste.

La intocmirea Situatiei fluxurilor de trezorerie consolidate, s-au considerat ca numerar si echivalente de numerar: numerarul efectiv, conturile curente la Banca Nationala a Romaniei, numerar din conturile nostro la banci, plasamente la Banca Nationala a Romaniei si la alte banci si titluri de valoare emise de Guvernul Romaniei cu o maturitate originala mai mica de 90 de zile.

m) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

Activele si datoriile financiare detinute pentru tranzactionare sunt cele pe care Grupul le-a achizitionat sau pe care le dobandeste cu scopul de a le vinde sau de a le rascumpara intr-un viitor apropiat, sau cele pe care le detine ca parte a unui portofoliu care este administrat pentru a obtine profit pe termen scurt sau pentru a mentine o pozitie pe termen scurt.

Activele si datoriile financiare detinute pentru tranzactionare sunt recunoscute initial si masurate ulterior la valoarea justa in situatia consolidata a pozitiei financiare iar costurile de tranzactionare sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere. Toate schimbarile de valoare justa sunt recunoscute ca parte din profitul net din tranzactionare in contul de profit si pierdere. Activele si datoriile financiare detinute pentru tranzactionare nu pot fi reclasificate ulterior recunoasterii lor, decat daca indeplinesc urmatoarele conditii:

- daca activul financiar indeplineste conditiile de incadrare in categoria creditelor si a altor creante, acesta poate fi reclasificat daca Grupul are intentia si capacitatea de a detine activul respectiv in viitorul apropiat sau pana la scadenta;
- daca activul financiar nu indeplineste conditiile de incadrare in categoria creditelor si a altor creante, atunci acesta poate fi reclasificat doar in cazuri exceptionale.

n) Instrumente derivate detinute pentru managementul riscului

Instrumentele derivate detinute pentru scopuri de acoperire a riscului includ active si datorii derivate care nu sunt clasificate ca active sau datorii detinute pentru tranzactionare. Instrumentele derivate detinute pentru acoperirea riscului sunt recunoscute la valoare justa in situatia consolidata a pozitiei financiare.

Dupa recunoasterea initiala, instrumentele derivate sunt ulterior masurate la valoarea lor justa fara deducerea nici unui cost de tranzactionare care poate aparea in momentul cumpararii sau vanzarii.

Modificarile in valoarea justa a acestor instrumente sunt recunoscute imediat in contul de profit si pierdere ca parte a venitului net din tranzactionare.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

o) Credite si avansuri

Credite si avansurile sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa si pe care Grupul nu intentioneaza sa le vanda imediat sau in perioada urmatoare.

Contractele de leasing in care Grupul este locator si prin care transfera locatarului toate riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt incluse in valoarea creditelor si avansurilor.

Creditele si avansurile sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile directe aferente tranzactionarii si ulterior sunt masurate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective, cu exceptia cazului in care Grupul alege sa contabilizeze creditele si avansurile la valoare justa prin contul de profit si pierdere, asa cum este prezentat in politica contabila 3 (k) (viii).

p) Titluri de valoare

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

Instrumentele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere sunt reprezentate de titluri de valoare emise de Ministerul Finantelor Publice, obligatiuni municipale si corporatiste si actiuni cotate.

Titlurile de valoare disponibile pentru vanzare sunt reprezentate de investitii in actiuni necotate.

Investitiile pastrate pana la maturitate sunt active financiare non derivative cu plati fixe sau variabile si maturitati exacte pe care managementul Grupului estimeaza ca are intentia si abilitate de a le pastra pana la maturitate.

Orice vanzare sau reclasificare cu o valoare semnificativa de titluri de valoare pastrate pana la maturitate inainte de a ajunge la maturitate va determina reclasificarea tuturor titlurilor pastrate pana la maturitate in titluri disponibile pentru vanzare si impiedica Grupul sa mai clasifice titluri in categoria celor detinute pana la scadenta in cursul anului curent si in urmatoorii doi ani.

Cu toate acestea, interdictia nu se aplica in situatia in care respectiva vanzare sau reclasificare:

- este atat de apropiata de scadenta activului financiar 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 recunoscut 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.



Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

q) Imobilizari corporale

Recunoastere si evaluare

Imobilizarile corporale sunt evidentiata la cost, mai putin amortizarea acumulata si provizionul pentru deprecierea valorii. Cheltuielile cu imobilizari corporale in curs sunt capitalizate si amortizate o data cu darea in folosinta a activelor.

Costul include cheltuieli care sunt direct atribuibile achizitiei mijlocului fix. Costul mijloacelor fixe produse intern include cheltuieli cu materiile prime si materialele, cheltuieli cu salariile directe, alte cheltuieli efectuate pentru aducerea mijlocului fix in stare de functionare precum si costurile de membrare, inlaturarii elementelor si restaurarii locatiei. Software-ul achizitionat de care depinde functionalitatea echipamentelor se capitalizeaza ca parte a respectivelor echipamente.

In cazurile in care parti ale unui activ corporal (componente majore) au durate de viata diferite, acestea se contabilizeaza ca elemente separate de imobilizari corporale.

Contractele de leasing in care Grupul isi asuma intr-o masura semnificativa toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing financiar. Imobilizarile corporale dobandite prin leasing financiar sunt recunoscute la o valoare egala cu minimul dintre valoarea justa si valoarea actualizata a platilor minime de leasing de la inceperea leasingului, mai putin amortizarea cumulata si provizionul pentru deprecierea valorii.

Costuri ulterioare

Grupul recunoaste in valoarea contabila a unei imobilizari corporale costul de inlocuire a acesteia daca este probabil ca beneficiile economice incluse in acea imobilizare se vor transfera Grupului si costul acestei imobilizari poate fi masurat in mod credibil. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.

Cheltuielile generate de inlocuirea unei componente a elementelor de imobilizari corporale care este evidentiata separat, inclusiv inspectii sau reparatii capitale, sunt capitalizate. Alte cheltuieli ulterioare sunt capitalizate in masura in care acestea imbunatatesc performantele viitoare ale acelor elemente de imobilizari corporale. Toate celelalte cheltuieli cu reparatiile si intretinerea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in momentul efectuarii lor.

Amortizarea

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe parcursul duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale si este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Bunurile dobandite prin leasing sunt amortizate pe perioada mai mica intre durata leasingului si durata de viata. Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

Duratele de viata valabile in perioada curenta, estimate pe categorii sunt urmatoarele:

Cladiri	50 ani
Echipament de birou si mobila	5 ani
Autovehicule	4 ani
Calculatoare	3 ani





Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continua)

q) Imobilizari corporale (continua)

Amortizarea (continua)

In luna martie 2009 s-a aprobat extinderea perioadei de folosinta a autoturismelor achizitionate de Banca de la 4 ani la 5 ani.

r) Imobilizari necorporale

(i) Fondul comercial

Fondul comercial si fondul comercial negativ apar la achizitionarea unei subsidiare sau a unei asociatii in participatiune. Toate combinariile de afaceri sunt inregistrate aplicand metoda achizitiei. Fondul comercial reprezinta diferenta dintre costul de achizitie si valoarea justa a activelor nete identificabile achizitionate, datoriilor si datoriilor contingente ale entitatii achizitionate.

Fondul comercial este prezentat la cost minus pierderea din depreciere. Fondul comercial se alocă in unitati generatoare de numerar si se testeaza anual pentru depreciere (vezi politica contabila 3.t.). In ceea ce priveste entitatile asociate, valoarea fondului comercial se include in participatie.

Fondul comercial negativ este recunoscut imediat in contul de profit si pierdere, dupa reanalizarea modului de identificare si evaluare a activelor, datoriilor si a datoriilor contingente identificabile si evaluarea costului de achizitie, in cadrul altor venituri operationale.

(ii) Aplicatii informatice

Aplicatiile informatice achizitionate de catre Grup sunt evidentiuate la cost, mai putin amortizarea acumulata si provizionul pentru deprecierea valorii.

Cheltuiala cu aplicatiile informatice dezvoltate intern este recunoscuta ca imobilizare necorporala daca Grupul face dovada intentiei si capacitatii sale de a dezvolta si folosi aplicatia intr-o maniera ce-i va aduce beneficii economice viitoare si daca cheltuielile cu dezvoltarea aplicatiilor pot fi estimate intr-o maniera rezonabila. Costurile cu aplicatiile informatice dezvoltate intern capitalizate includ toate costurile direct atribuibile dezvoltarii aplicatiilor si se amortizeaza pe durata de viata.

Aplicatiile informatice dezvoltate intern sunt evidentiuate la costul capitalizat, din care se deduce amortizarea cumulata si provizionul pentru deprecierea valorii.

Cheltuielile ulterioare cu aplicatiile informatice se capitalizeaza doar atunci cand contribuie la sporirea beneficiilor economice viitoare care decurg din folosirea respectivelor active. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce sunt efectuate.

Amortizarea se recunoaste in contul de profit si pierdere liniar, pe toata durata de functionare a aplicatiei informatice, incepand cu data la care aplicatia este pusa in functiune. Durata de viata estimata a aplicatiilor informatice este de patru ani.

s) Active utilizate prin leasing operational

Contractele de leasing incheiate de Grup in calitate de locatar imbraca forma contractelor de leasing operational iar activele care fac obiectul acestora nu sunt recunoscute in situatia consolidata a pozitiei financiare a Grupului.

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

t) Deprecierea activelor altele decat activele financiare

Valoarea contabila a activelor Grupului care nu sunt de natura financiara, altele decat activele de natura impozitului amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a depista indicii de depreciere. Daca exista asemenea indicii, se estimeaza valoarea recuperabila a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau a unitatii sale generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila.

O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care genereaza numerar si care este independent fata de alte active si alte grupuri. Pierderile din depreciere se recunosc in contul de profit si pierdere.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea sa justa mai putin costurile pentru vanzarea acelui activ sau unitati. Pentru determinarea valorii nete de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute in perioadele precedente sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a determina daca s-au diminuat sau nu mai exista. Pierderea din depreciere se reia daca s-a produs o schimbare in estimarile folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierderea din depreciere se reia doar in cazul in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care s-ar fi calculat, neta de amortizare si depreciere, daca pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

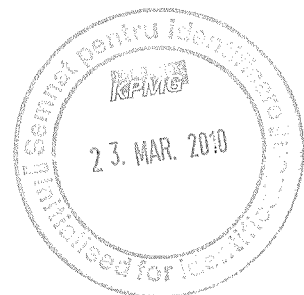
O pierdere din depreciere aferenta fondului comercial nu se reia intr-o perioada ulterioara. In cazul altor active decat fondul comercial, pierderile generate de deprecierea valorii sunt reluate daca a existat o modificare in estimarile utilizate in determinarea valorii recuperabile. O pierdere din deprecierea valorii activelor este reluata numai in situatia in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de amortizare sau depreciere, in cazul in care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

u) Depozite ale clientilor, imprumuturi de la banci, obligatiuni emise si datorii subordonate

Depozitele clientilor, imprumuturile de la banci, obligatiunile emise si datoriile subordonate reprezinta sursa Grupului de finantare prin datorii.

Grupul clasifica instrumentele financiare emise ca datorii financiare sau instrumente de capital conform termenilor contractuali ai instrumentelor.

Depozitele, imprumuturile de la banci si obligatiunile emise si datoriile subordonate sunt initial recunoscute la valoarea justa la care se adauga eventuale costuri de tranzactionare iar ulterior sunt masurate la cost amortizat folosind metoda ratei de dobanda efective.





Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

v) Beneficiile angajatilor

Beneficii pe termen scurt

Obligatiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor nu se actualizeaza si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salariile, primele si contributiile la asigurarile sociale.

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand serviciile sunt prestate.

Se recunoaste un provizion pentru sumele ce se asteapta a fi platite cu titlu de prime in numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit in conditiile in care Grupul are in prezent o obligatie legala sau constructiva de a plati acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de catre angajati si daca obligatia respectiva poate fi estimata in mod credibil.

Planuri de contributii determinate

Obligatiile cu contributii la planuri de pensii determinate sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand se realizeaza.

Grupul efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului roman, asigurarile de sanatate si fondul de somaj, in decursul derularii activitatii normale. Toti angajatii Grupului sunt membri si de asemenea au obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii determinate al Statului). Toate contributiile aferente sunt recunoscute in contul de profit si pierdere al perioadei atunci cand sunt efectuate. Grupul nu are alte obligatii suplimentare.

Grupul nu este angajat in nici un sistem de pensii independent si, in consecinta, nu are nici un fel de alte obligatii in acest sens. Grupul nu este angajat in nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Grupul nu are obligatia de a presta servicii ulterioare fostilor sau actualilor salariati.

Beneficiile angajatilor pe termen lung

Obligatia neta a Grupului in ceea ce priveste beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentata de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciilor prestate de catre acestia in perioada curenta si perioade anterioare.

Obligatia Grupului in ceea ce priveste beneficiile de natura primelor de pensionare stipulata in prevederile Contractul Colectiv si individual de munca este estimata folosind metoda factorului de credit proiectat si este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe principiul contabilitatii de angajamente. Surplusul sau deficitul ce ia nastere din modificarea ratei de actualizare si a altor ipoteze actuariale este recunoscut ca venit sau cheltuiala pe durata medie de munca ramasa a angajatilor care participa la acest plan (vezi nota 31).

Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

Valoarea justa a sumei ce trebuie platita angajatilor pentru drepturile de apreciere a actiunilor decontate in numerar este recunoscuta ca o cheltuiala in contrapartida cu o crestere a datoriilor, pe perioada in care angajatii devin indreptatiti in mod neconditionat la plata acestora. Datoria este

Note la situatiile financiare consolidate



3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

v) Beneficiile angajatilor (continuare)

Tranzactii cu plata pe baza de actiuni (continuare)

reevaluata la fiecare data de raportare si la data decontarii. Orice modificari ale valorii juste ale datoriei sunt recunoscute ca si cheltuieli cu personalul in contul de profit sau pierdere.

w) Garantii financiare

Garantiile financiare sunt contracte prin care Grupul isi asuma un angajament de a efectua plati specifice catre detinatorul garantiei financiare pentru a compensa pierderea suferita de detinator in cazul in care un debitor anume nu reuseste sa efectueze plata la scadenta in conformitate cu termenii prevazuti in prospectul unui instrument de datorie.

Datoria aferenta garantiilor financiare este recunoscuta initial la valoarea justa, si aceasta este amortizata pe durata de viata a garantiei financiare. Datoria aferenta garantiilor financiare este evaluata ulterior la valoarea cea mai mare dintre costul amortizat al acesteia si valoarea actualizata a platilor estimate a se realiza (atunci cand plata aferenta garantiei a devenit probabila). Garantiile financiare sunt incluse in alte datorii.

x) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in situatia consolidata a pozitiei financiare atunci cand pentru Grup se naste o obligatie legata de un eveniment trecut, obligatie care poate fi estimata in mod rezonabil, si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor resurse economice care sa stinga aceasta obligatie. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective. Provizioanele includ: provizioane pentru litigii, provizioane pentru angajamente de credit neutilizate si alte provizioane.

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

Anumite standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor existente nu sunt in vigoare pentru exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2009, nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatiilor financiare si nu se asteapta sa aiba efecte asupra situatiilor financiare consolidate ale Grupului, cu exceptia urmatoarelor:

- IFRS 9, „Instrumente financiare”, publicat in 12 noiembrie 2009 ca parte a primei faze a proiectului IASB privind inlocuirea IAS 39, priveste clasificarea si masurarea activelor financiare. Prevederile acestui standard reprezinta o modificare semnificativa fata de cerintele actuale ale IAS 39 privind activele financiare. Standardul prevede doua categorii de masurare pentru activele financiare: cost amortizat si valoare justa. Un activ financiar poate fi masurat la cost amortizat daca modelul de afaceri presupune detinerea respectivului activ financiar pentru colectarea fluxurilor de numerar iar caracteristicile contractuale prevad date specifice pentru incasari reprezentand exclusiv plati de principal si dobanda la principalul in sold. Orice alte active financiare vor fi masurate la valoare justa. Standardul elimina categoriile prevazute in IAS 39: detinute pana la scadenta, disponibile pentru vanzare si credite si creante. In cazul unui instrument de capital ce nu este detinut pentru tranzactionare, Standardul permite o alegere irevocabila, la recunoasterea initiala, la nivel individual actiune-cu-actiune, pentru a prezenta modificarile de valoare justa in alte elemente ale rezultatului global. Nici o suma recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global nu va putea fi reclasificata la o data viitoare. Totusi, dividendele aferente acestor instrumente de capital sunt

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

y) Standarde, interpretari si amendamente care nu sunt inca in vigoare si/sau nu au fost aplicate in aceste situatii financiare (continuare)

recunoscute in profit sau pierdere, cu exceptia cazului in care reprezinta in mod evident o recuperare partiala a costului investitiei si ca atare sunt recunoscute in alte elemente ale rezultatului global. Investitiile in instrumente de capital pentru care entitatea nu alege sa prezinte modificarile de valoare justa in alte elemente ale rezultatului global vor fi masurate la valoare justa iar modificarile de valoare justa vor fi recunoscute in profit sau pierdere. Standardul prevede ca instrumentele derivate incorporate in contracte, acolo unde gazda este un activ financiar inclus in aria de aplicabilitate a Standardului, nu sunt separabile; in schimb instrumentul financiar hibrid, in integralitatea sa, este analizat in vederea masurarii la cost amortizat sau valoare justa. Standardul este aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa data de 1 ianuarie 2013. Adoptarea anticipata este permisa. Acest standard nu a fost inca adoptat de Uniunea Europeana. Avand in vedere natura operatiunilor sale, Grupul se asteapta ca aplicarea noului standard sa aiba un impact semnificativ asupra situatiilor financiare

- IFRS 3 (revizuit) "*Combinari de intreprinder*" (in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la 1 iulie 2009). Domeniul de aplicare a standardului revizuit a fost modificat si definitia intreprinderii a fost extinsa. Standardul revizuit include o serie de modificari potential semnificative care includ: a) toate elementele pretului transferate de catre cumparator sunt recunoscute si masurate la valoarea justa de la data achizitiei, inclusiv contingentele transferate; b) modificarile ulterioare in contingentele transferate vor fi recunoscute in contul de profit si pierdere; c) costurile de tranzactie, altele decat costurile de emitere a actiunilor si datoriilor, vor fi recunoscute ca o cheltuiala; d) cumparatorul poate alege sa masoare orice interese minoritare la valoarea justa la data achizitiei (fond comercial total), sau la interesul proportional din valoarea justa a activelor si datoriilor identificabile ale partii achizitionate. Intrucat standardul revizuit nu va fi aplicat in combinari de intreprinderi inainte de data de aplicare, standardul revizuit probabil nu va avea nici un impact asupra situatiilor financiare cu privire la combinarile de intreprinderi ce au loc inainte de data de aplicare a standardului revizuit.
- Amendament la IAS 39 „*Instrumente financiare: Recunoastere si evaluare*” (in vigoare pentru exercitiile financiare care incep la 1 iulie 2009). Amendamentul standardului clarifica aplicarea principiilor existente ce determina daca riscurile specifice sau cota parte din fluxurile de numerar sunt eligibile pentru a indica o relatie de acoperire. In indicarea relatiei de acoperire riscurile sau cota parte trebuie sa fie separat identificabile si masurate cu precizie; totusi inflatia nu poate fi indicata, cu exceptia anumitor circumstante. Amendamentul IAS 39 nu este relevant pentru Grup intrucat aceasta nu aplica contabilitatea de acoperire a riscului.
- IAS 27 revizuit „*Situatiile financiare consolidate si individuale*” (in vigoare pentru perioadele anuale care incep la sau dupa 1 iulie 2009). In standardul revizuit termenul interes minoritar a fost inlocuit cu interes non-control, si este definit drept "capitaluri proprii intr-o filiala neatribuabila, direct sau indirect, la entitatea mama". Standardul revizuit modifica, de asemenea, contabilitatea pentru interesul non-control, pierderea controlului asupra unei filiale, precum si pentru repartizarea profitului sau pierderii si a altor venituri global intre interesul de control si cel non-control. Grupul nu a finalizat inca analiza impactului standardului revizuit.
- Amendament la IAS 32, "*Instrumente financiare: prezentare - clasificarea aspectelor legate de drepturi*" (in vigoare pentru perioade anuale care incep la sau dupa 1 februarie 2010). Amendamentul prevede ca drepturi, optiuni sau garantii sa achizitioneze un numar fix de instrumente de capitaluri proprii ale entitatii pentru o suma fixa in orice valuta sunt instrumentele de capitaluri proprii, daca entitatea contractanta ofera, drepturile, optiunile sau garantiile in mod proportional tuturor proprietarilor existenti, de aceeasi clasa a propriilor sale instrumente de capitaluri proprii ne-derivative. Amendamentele la IAS 32 nu sunt relevante pentru situatiile financiare ale Grupului intrucat Grupul nu a emis astfel de instrumente nicicand in trecut.



Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar

a) Introducere

Grupul este expus urmatoarelor riscuri ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata
- Riscul aferent impozitarii
- Riscul operational

Aceasta nota prezinta informatii referitoare la expunerea Grupului fata de fiecare risc mentionat mai sus, obiectivele Grupului, politicile si procesele de evaluare si gestionare a riscului. Cele mai importante riscuri financiare la care este expus Grupul sunt riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul de piata. Riscul de piata include riscul valutar, riscul de rata a dobanzii si riscul privind pretul instrumentelor de capital.

Cadrul gestionarii riscurilor

Directoratul Grupului este responsabil pentru implementarea si monitorizarea cadrului de gestionare al riscurilor. Comitetul de Gestionare a Activelor si Pasivelor (ALCO), Comitetul de Credit si cel de Risc sunt responsabile pentru dezvoltarea si monitorizarea politicilor de gestionare a riscului Grupului in ariile specificate de acestea. Toate comitetele raporteaza cu regularitate Directoratului.

Cadrul de gestionare al riscurilor este definit in strategia de risc, elaborata si revizuita cu o frecventa anuala. Profilul de risc este de asemenea revizuit cu o frecventa anuala si cuprinde evaluarea tuturor riscurilor considerate semnificative.

Politicile Grupului de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile la care este expus Grupul, pentru a stabili limitele adecvate de risc si control, si a monitoriza riscurile si respectarea limitelor de risc. Politicile si sistemul de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbarile in conditiile pietii, produselor si serviciilor oferite. Grupul isi propune sa dezvolte un mediu de control disciplinat si constructiv, in care toti angajatii isi inteleg rolurile si obligatiile, prin intermediul cursurilor de instruire, standardelor si procedurilor de conducere implementate.

Comitetul de Audit al Grupului raporteaza Consiliului de Supraveghere si are responsabilitatea de a monitoriza respectarea procedurilor de gestiune ale riscului. Comitetul de Audit este asistat in indeplinirea functiilor sale de catre departamentul de Audit Intern. Auditul Intern efectueaza atat revizuri regulate cat si ad-hoc asupra controalelor si procedurilor de gestiune a riscurilor iar rezultatele revizuirilor sunt raportate Comitetului de Audit.



Note la situatiile financiare consolidate



4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de Credit

(i) Gestionarea riscului de credit

Grupul este expus la riscul de credit atat prin activitatile sale de tranzactionare, creditare si investitie cat si prin situatiile in care actioneaza ca intermediar in numele clientilor sau a tertelor parti, in situatia in care desfasoara activitati de finantare a operatiunilor de leasing financiar sau in calitatea sa de emitent de garantii.

Riscul de credit asociat activitatilor de tranzactionare si investitie este gestionat prin intermediul proceselor de management al riscului de credit ale Grupului. Riscul este diminuat prin selectarea unor parteneri cu performante financiare solide, prin monitorizarea activitatii acestora, prin folosirea de limite de expunere si, acolo unde este necesar, prin solicitarea de garantii.

Expunerea cea mai mare a Grupului la riscul de credit ia nastere din acordarea de credite si avansuri clientilor si din desfasurarea activitatilor de acordare de finantari pentru operatiunie de leasing financiar. In aceste cazuri, expunerea este reprezentata de valoarea contabila a activelor din situatia consolidata a pozitiei financiare. Grupul este expus la riscul de credit pe diferite alte active financiare, incluzand instrumente derivate si de datorie, expunerea in cazul acestor instrumente fiind egala cu valoarea contabila a acestora prezentata in situatia consolidata a pozitiei financiare. Pe langa cele mentionate mai sus, Grupul este expus la riscul de credit extrabilantier, din angajamentele de finantare si emiterea de garantii (vezi nota 37).

Pentru a minimiza riscul, Grupul are anumite proceduri menite sa evalueze clientii inaintea acordarii creditelor, sa monitorizeze capacitatea acestora de a rambursa principalul si dobanzile aferente pe perioada derularii imprumuturilor si sa stabileasca limite de expunere.

Directoratul a delegat responsabilitatea gestionarii riscului de credit catre Comitetul de Credite. O divizie distincta de Risc, care raporteaza Vicepresedintelui de Risc este responsabila cu supravegherea riscului de credit al Grupului, incluzand:

- *Formularea politicilor de creditare*, prin care se urmareste asigurarea mentinerii unui portofoliu de credite sanatos, prin stabilirea unor limite corespunzatoare si definirea unor criterii specifice de creditare pentru anumite produse, categorii de clienti etc.
- *Stabilirea si implementarea unor proceduri privind*: tratamentul si evaluarea garantiilor, revizuirea periodica a creditelor, clasificarea si raportarea portofoliului de credite, documentatia juridica aferenta activitatii de creditare, urmarirea si tratamentul creditelor neperformante, asigurarea conformitatii cu cerintele statutare si ale organelor de reglementare.
- *Stabilirea structurii de autorizare a aprobarii si reinnoirii facilitatilor de credit*: limitele de autorizare pot fi stabilite la nivelul individual al unor analisti de risc desemnati sau la nivelul Comitetului de Credit sau al organului de aprobare desemnat la nivel de Grup. Limitele de autorizare sunt stipulate in regulamentul de functionare a Comitetului de Credit si sunt stabilite in functie de criterii precum valoarea creditului, concordanta cu politica de creditare etc.
- *Evaluarea si revizuirea riscului de credit* are loc in conformitate cu limitele de autorizare stabilite in regulamentul de functionare al Comitetul de Credit si cu cerintele regulatorii.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de Credit (continuare)

(i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

- *Limitarea concentrarii expunerii pe terti, arii geografice, industrii si pe emitent, categoria de clasificare a creditului, lichiditatea pietii si tara (pentru titluri detinute ca investitii).* Riscul de concentrare este monitorizat in cadrul activitatii de management al portofoliului si este analizat lunar prin rapoarte prezentate catre personalul angajat in activitatea de creditare si catre management.
- *Dezvoltarea si mentinerea sistemelor de clasificare a clientilor in functie de gradul de risc.* La nivel de Grup se utilizeaza sisteme unitare de clasificare a clientilor in functie de gradul de risc. Aceste sisteme cuprind atat metodologii de atribuire de rating-uri cat si cele bazate pe utilizarea de scoring-uri. Grupul efectueaza periodic revizuirea sistemelor de clasificare a clientilor. Gradul de risc masurat prin intermediul sistemelor mentionate sta la baza stabilirii cuantumului de provizioane necesare acoperirii riscului de neplata.
- *Revizuirea, verificarea conformitatii unitatii cu limitele stabilite conform politicilor de creditare si a procedurilor interne.*
- *Raportari periodice despre calitatea portofoliului de credite sunt prezentate Comitetului de Credite si sunt propuse masuri adecvate de rectificare.*
- *Furnizarea de informatii, indrumari si expertize punctelor de lucru pentru a promova practica cea mai adecvata in Grup in ceea ce priveste gestionarea riscului de credit.*

Implementarea politicilor de credit si a procedurilor este realizata la nivel centralizat. Fiecare sucursala/agentie trebuie sa implementeze politicile si procedurile de credit ale Grupului. Fiecare sucursala este responsabila de calitatea si performanta portofoliului propriu de credite.

Grupul a finalizat procesul de centralizare atat al aprobarii cat si a administrarii tuturor creditelor, fapt care duce la imbunatatirea calitatii portofoliului de credite si la o mai buna monitorizare.

Departamentul de Audit Intern efectueaza verificari periodice ale fiecărei sucursale/agentii.

(ii) Expunerea la riscul de credit

Concentrarile de risc de credit semnificative iau nastere pe tipuri de clienti in functie de creditele, avansurile si angajamentele de credit acordate de Grup.

Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare se analizeaza atat la nivel de portofoliu cat si pentru segmente de clienti care prezinta caracteristici economice similare si a caror capacitate de rambursare este similar afectata de schimbarile in mediul economic.

Principala concentrare a riscului de credit deriva din expunerea individuala, pe segmente de clienti in ceea ce priveste creditele si avansurile acordate de Grup, angajamentele de credit si garantiile emise.

In tabelul de mai jos sunt prezentate concentrarile de risc pe sectoare economice:



Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de Credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Clienti retail	7.130.182	6.803.891
Clienti corporativi, din care:		
Agricultura	449.207	323.174
Electricitate, petrol si gaze naturale	144.136	316.255
Productie	1.874.130	1.854.769
Constructii	802.112	1.121.713
Comert cu amanuntul si en-gros	2.059.201	1.878.844
Servicii	2.583.835	1.222.600
Sectorul public	1.060.214	1.040.089
Titluri de valoare	3.578.080	1.197.530
Credite acordate bancilor	505.818	359.973
Total	20.186.915	16.118.838



Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de Credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

		Credite si avansuri acordate clientilor	
<i>In mii RON</i>			
	Nota	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
<i>Provizion individual</i>			
Clasa 7 (credit marginal)		2.072	-
Clasa 8 (credit slab – Sub-standard)		4.537	19.654
Clasa 9 (credit foarte slab – Indoelnic)		7.379	19.387
Clasa 10 (restant)		313.173	111.792
Fara rating*		982.700	173.202
Valoare bruta		1.309.861	324.035
Provizion individual	20	(589.227)	(228.395)
Valoare contabila neta		720.634	95.640
<i>Provizion colectiv</i>			
Clasa 1 (risc scazut)		-	17.404
Clasa 2 (credit excelent)		50	14.920
Clasa 3 (credit foarte bun)		64.698	203.108
Clasa 4 (credit bun)		68.502	600.529
Clasa 5 (credit stabil)		77.236	408.209
Clasa 6 (rating de credit acceptabil)		715.372	1.223.297
Clasa 7 (credit marginal)		493.356	923.384
Clasa 8 (credit slab – Sub-standard)		732.173	868.258
Clasa 9 (credit foarte slab – Indoelnic)		351.119	363.066
Clasa 10 (credit restant)		142	
Finantarea Proiectelor		126.086	547.086
Fara rating*		4.931.210	5.113.621
Valoare bruta		7.559.944	10.282.882
Provizion colectiv	20	(201.483)	(196.706)
Valoare contabila neta		7.358.461	10.086.176

* Categoria „fara rating” cuprinde persoane fizice si intreprinderi foarte mici (micro) pentru care Grupul nu aplica modelele de rating, provizionul fiind calculat pe baza ratelor istorice de pierdere aferente modelului bazat pe rate de dobanda variabile.





Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de Credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

<i>In mii RON</i>	Nota	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
<i>Restante dar fara provizion</i>			
Clasa 1 (risc scazut)		128.731	-
Clasa 2 (credit excelent)		-	-
Clasa 3 (credit foarte bun)		2	-
Clasa 4 (credit bun)		1	-
Clasa 5 (credit stabil)		23	-
Clasa 6 (rating de credit acceptabil)		6.398	117
Clasa 7 (credit marginal)		31.281	-
Clasa 8 (credit slab – Sub-standard)		25.401	-
Clasa 9 (credit foarte slab – Indoielnic)		59.051	-
Clasa 10 (credit restant)		17.196	-
Finantarea Proiectelor		38.506	-
Fara rating*		36.762	-
Valoare contabila		343.352	117
<i>Nici restante nici provizionate</i>			
Clasa 1 (risc scazut)		574.845	-
Clasa 2 (credit excelent)		91	669.260
Clasa 3 (credit foarte bun)		1.742	-
Clasa 4 (credit bun)		4.996	23.140
Clasa 5 (credit stabil)		20.458	-
Clasa 6 (rating de credit acceptabil)		383.726	-
Clasa 7 (credit marginal)		198.635	429
Clasa 8 (credit slab – Substandard)		484.993	-
Clasa 9 (credit foarte slab – Indoielnic)		188.964	28.865
Clasa 10 (restant)		1.391	56.921
Finantarea Proiectelor		19.631	-
Fara rating*		297.704	-
Valoare contabila		2.177.176	778.615
Total valoare contabila neta credite si avansuri acordate clientilor	20	10.599.623	10.960.548

Creditele si avansurile acordate bancilor in valoare de 505.818 mii RON (2008: 359.973 mii RON) precum si titlurile de valoare in suma de 3.578.080 mii RON (2008: 1.197.530 mii RON) sunt incadrate toate in categoria nici restante, nici provizionate.

Pentru corporatii, intreprinderi medii si mici, institutii financiare, autoritati locale si centrale, Grupul foloseste sisteme de rating asociate performantei financiare atat pentru creditele testate individual cat si pentru cele evaluate colectiv. Conform politicilor aplicate de Grup, fiecarui grad de risc de credit i se poate asocia un rating corespunzator, de la gradul de risc cel mai scazut (Clasa 1) pana la categoria creditelor restante (Clasa 10). In cazul persoanelor fizice si al intreprinderilor foarte mici (micro), riscul de credit asociat este analizat pe baza probabilitatii de neplata si in functie de tipul si perioada de acordare a creditului, fara a se folosi sisteme de rating asociate cu grade de risc ale Grupului.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

O analiza a valorii juste a garantiilor (prezentata ca fiind valoarea minima dintre expunere si colateral pe fiecare credit in parte) aferente creditelor acordate clientilor se prezinta dupa cum urmeaza:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
<i>Valoarea garantiilor aferente creditelor provizionate individual</i>		
Proprietati	277.366	57.480
Echipamente si mijloace de transport	44.736	34.712
Alte garantii	573	14.212
Depozite colaterale	1.992	5.080
Materiale de constructii si alte bunuri similare	6.177	-
Cesiune de creante	60.023	-
	390.867	111.484
<i>Valoarea garantiilor aferente creditelor provizionate colectiv</i>		
Proprietati	2.610.987	2.147.289
Titluri de imprumut	-	221.455
Echipamente si mijloace de transport	328.959	998.180
Materiale de constructii si alte bunuri similare	59.213	102.413
Cesiune de creante	71.982	0
Actiuni	-	19.291
Depozite colaterale	25.106	54.200
Scrisori de garantie	-	17.191
Garantii corporatiste	2.372	43.931
Garantii de stat	-	73.278
Alte garantii	86.031	318.114
	3.184.650	3.995.342
<i>Valoarea garantiilor aferente creditelor restante dar fara provizion</i>		
Echipamente si mijloace de transport	11.936	453
Proprietati	208.590	533
Alte garantii	20.028	
Cesiune de creante	47.579	
Depozite colaterale	3.600	
Materiale de constructii si alte bunuri similare	2.553	
	294.286	986



Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Valoarea garantiilor aferente creditelor fara restante si fara provizion

Proprietati	1.234.307	2.591.795
Titluri de imprumut	-	53.093
Garantii de stat	66.388	39.412
Garantii corporatiste	29.002	454
Scrisori de garantie	-	-
Echipamente si mijloace de transport	174.623	21.882
Materiale de constructii si alte bunuri similare	14.658	23
Cesiune de creante	58.500	-
Actiuni	5.312	-
Depozite colaterale	21.958	9.503
Alte garantii	93.766	9.529
	1.698.514	2.725.691

Grupul detine garantii pentru credite si avansuri acordate clientelei sub forma depozitelor bancare, ipoteci asupra proprietatilor imobiliare, garantii si alte gajuri asupra echipamentelor si / sau alte creante. Garantiile, in general, nu sunt asupra creditelor si avansurilor acordate bancilor.

Garantiile executate de Grup in cursul anului 2009 sunt de tip ipotecar, in suma de 5.351.545 RON.

Credite si titluri de valoare depreciate

Creditele si titlurile de valoare depreciate sunt acelea pentru care Grupul considera ca este probabil ca nu va putea colecta principalul si dobanda de plata in conformitate cu termenii contractuali ai contractului de credit / titlului de valoare.

Credite restante dar fara provizion

Creditele si valorile mobiliare pentru care dobanda si principalul de plata sunt restante dar Grupul considera ca nu este cazul sa le deprecieze datorita valorii garantiei / colateralului disponibil si/ sau a gradului de colectare a sumelor datorate Grupului.



Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Credite cu termene de renegociere

Creditele cu termene de negociere sunt acele credite care au fost restructurate datorita deteriorarii pozitiei financiare a debitorului.

Grupul a aplicat urmatorul tratament creditelor cu termene renegociate, in conformitate cu IAS 39 Instrumente financiare: Recunoastere si masurare:

In cazul in care, in urma renegocierii termenilor, diferenta dintre valoarea contabila a creditului original si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar asociate creditului restructurat, folosind ca rata de actualizare rata de dobanda efectiva originala a creditului, este mai mare de 10%, atunci Grupul contabilizeaza operatiunea ca o stingere a creditului initial si o recunoastere a unui nou instrument. Orice diferenta intre creditul initial si cel nou este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

In cazul in care, in urma restructurarilor, diferenta determinata asa cum este prezentat mai sus este mai mica de 10%, aceasta diferenta este amortizata in contul de profit si pierdere pe durata ramasa pana la maturitatea creditului original, prin metoda ratei de dobanda efective.

Provizioane de depreciere

Grupul stabileste un provizion pentru depreciere care reprezinta o estimare a unei pierderi in valoarea portofoliului de credite. Componentele principale ale acestui provizion sunt o componenta specifica de risc care se refera la expuneri individuale si o componenta colectiva stabilita pentru un grup de active omogene din punctul de vedere al probabilitatii de neplata, dar pentru care nu pot fi identificate pierderi si drept urmare nu fac subiectul deprecierii individuale.

In plus, Grupul stabileste un provizion pentru angajamente de credit neutilizate printr-o metoda de estimare similara cu cea aferenta provizionului de depreciere (vezi nota 30).

Politica de scoatere in afara bilantului

Grupul scoate in afara bilantului un credit/titlu (si orice pierderi din depreciere legate de acestea) atunci cand Comitetul de risc al Grupului/Directoratul stabileste ca titlurile/creditele nu pot fi recuperate. Se ajunge la aceasta concluzie dupa evaluarea schimbarilor semnificative care au avut loc in performanta financiara a emitentului/imprumutatului, schimbari ce au determinat imposibilitatea de plata a obligatiei sau insuficienta sumelor din recuperarea garantiilor in vederea acoperirii intregii expuneri.



Note la situatiile financiare consolidate



4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Analiza valorilor brute si nete (tinand seama de depreciere) a activelor provizionate individual pe grade de risc este prezentata mai jos:

	Brut	Net
<i>In mii RON</i>		
<i>Provizion individual</i>		
Clasa 7 (credit marginal)	2.072	1.319
Clasa 8 (credit slab – Sub-standard)	4.537	2.393
Clasa 9 (credit foarte slab - indoielnic)	7.379	2.812
Clasa 10 (restant)	313.173	152.781
Fara rating	982.700	561.329
Total 31 decembrie 2009	1.309.861	720.634
Clasa 8 (credit slab – Sub-standard)	19.654	5.801
Clasa 9 (credit foarte slab - indoielnic)	19.387	5.722
Clasa 10 (restant)	111.792	32.996
Fara rating	173.202	51.121
Total 31 decembrie 2008	324.035	95.640

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare in general in activitatea de finantare a activitatii Grupului si in managementul pozitilor de activ si pasiv. Acesta include atat riscul de a nu putea finanta activele la maturitatile si dobanzile oportune cat si de a fi in imposibilitatea de a lichida un activ la un pret sau intr-un interval rezonabil.

Grupul se bazeaza atat pe depozite atrase de la clienti cat si pe imprumuturi de la banci ca sursa primara de finantare. Depozitele atrase de la clienti au in general maturitati scurte, o parte din acestea fiind rambursabile la cerere, in timp ce imprumuturile atrase de la banci au in mod uzual o maturitate mai mare de un an. Maturitatea scurta a depozitelor clientilor creste riscul de lichiditate al Grupului, acesta fiind administrat prin mentinerea unor dobanzi competitive si monitorizarea constanta a tendintelor pietei; din punct de vedere istoric majoritatea depozitelor clientilor sunt reinnoite.

Riscul de lichiditate este administrat in conformitate cu Strategia de lichiditate si Strategia de lichiditate in situatii de criza, impreuna cu procedurile dedicate, toate acestea fiind supuse revizuirii si aprobarii de catre ALCO. Un raport ce include evolutia lichiditatii Grupului, analiza pozitiei de lichiditate, a necesitatilor de finantare si actiunile de remediere luate este transmis cu regularitate catre ALCO.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

Pozitia zilnica a lichiditatii este administrata de catre trezorerie prin intermediul unui set vast de instrumente ce include depozite atrase si plasate pe piata monetara, investitii in obligatiuni cu dobanda fixa, operatiuni de refinantare pe termen scurt de la Banca Centrala, Swapuri pe valute si altele.

Lichiditatea pe termen mediu si lung este administrata prin comparatie cu profilul de risc dorit al Grupului. Performanta Grupului comparata cu acest profil este revizuita saptamanal prin intermediul unui scorecard construit in baza unor ratii bilantiere si analize ale fluxurilor de numerar. Analiza pe baza de ratii include indicatori privind dimensiunea si calitatea portofoliului de credite (Credite la Depozite, Credite Neperformante in Total Credite), dimensiunea portofoliului de active lichide (Active Lichide la Depozite si Imprumuturi), gradul de concentrare al finantarii (depozite mari) si Expunerea extrabilantiera la Total Limite. Analiza fluxurilor de numerar contine ecartul de lichiditate in conformitate cu limitele interne ale Grupului privind neconcordanza fluxurilor de numerar.

Un raport privind ecartul de lichiditate este raportat lunar catre Banca Nationala a Romaniei (BNR); raportul fiind folosit in scopul masurarii gradului de conformitate cu limitele de lichiditate impuse de BNR.

De asemenea, nevoia viitoare de finantare a Grupului este determinata pe baza volumului previzionat al activitatii atat in ceea ce priveste creditele cat si depozitele (atat Corporate cat si Retail), precum si detalii privind alte proiectele ce implica un flux viitor de lichiditati. Posibilele necesitati de lichiditate pe termen scurt sunt acoperite de catre trezorerie prin intermediul finantarilor de pe piata monetara pe termen scurt, necesitatile de lichiditate structurala fiind acoperite de finantari pe termen lung de la compania mama sau de la terte parti (Institutii Financiare Internationale, sindicalizari).

Periodic, Grupul efectueaza teste de stress pe pozitia de lichiditate folosind atat scenarii de criza la nivelul Grupului cat si scenarii de criza a pietei cu diverse nivele de severitate.

Pentru a acoperi eventualele fluxuri neasteptate de lichiditati este metinut un portofoliu format din titluri cu rata fixa ce pot fi folosite ca si garantii pentru imprumuturi de la Banca Centrala cat si angajamente de finantare care pot fi acesate la orice moment.

Activele si datoriile monetare ale Grupului analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2009 pana la data contractuala a scadentei sunt urmatoarele:





Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

<i>In mii RON</i>	Pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
Active financiare						
Numerar si echivalente de numerar	4.738.926	-	-	-	-	4.738.926
Active financiare detinute pentru tranzactionare	2.131	57.038	31.729	8.976	-	99.874
Derivative detinute pentru managementul riscului	58.891	339	-	-	-	59.230
Credite si avansuri acordate bancilor	504.818	-	1.000	-	-	505.818
Credite si avansuri acordate clientilor	2.087.812	2.057.539	3.247.069	2.565.382	641.821	10.599.623
Titluri de valoare	287.879	2.347.714	790.870	147.787	3.830	3.578.080
Total active financiare	7.680.457	4.462.630	4.070.668	2.722.145	645.651	19.581.551
Datorii financiare						
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	3.043	142	-	-	-	3.185
Derivative detinute pentru managementul riscului	24.804	6	-	-	-	24.810
Depozite de la banci	2.455.175	-	-	-	-	2.455.175
Depozite de la clienti	13.255.869	1.004.240	61.180	65.007	-	14.386.296
Credite de la banci	72.045	216.071	152.629	-	-	440.745
Datorii subordonate	1.838	-	378.424	-	-	380.262
Total datorii financiare	15.812.774	1.220.459	592.233	65.007	-	17.690.473
Surplus/(deficit) de lichiditate	(8.132.317)	3.242.171	3.478.435	2.657.138	645.651	1.891.078

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

In cursul anului 2009, Banca a incheiat un acord de finantare stand-by cu Banca Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG pentru o facilitate de credit in suma de 150.000.000 EUR, cu maturitate la data de 09 februarie 2011. La 31 decembrie 2009 suma neutilizata este de 634.230.000 RON (150.000.000 EUR).

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.

Datoriile financiare ale Grupului analizate pe perioada ramasa de la data raportarii folosind fluxuri de numerar nediscountate la 31 decembrie 2009 sunt dupa cum urmeaza:

<i>In mii RON</i>	Pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	<u>Total</u>
Datorii financiare					
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	230.089	-	-	-	230.089
Derivative detinute pentru managementul riscului	2.829.713	688	285	-	2.830.686
Depozite de la banci	2.457.235	-	-	-	2.457.235
Depozite de la clienti	13.389.649	1.015.329	61.658	65.019	14.531.655
Credite de la banci	65.852	208.690	181.643	-	456.185
Obligatiuni emise	-	-	-	-	-
Datorii subordonate	2.042	6.126	392.982	-	401.150
Angajamente de credit irevocabile	201.510	254.691	269.968	13.028	739.197
Total datorii financiare	19.176.090	1.485.524	906.536	78.047	21.646.197

Sumele prezentate in tabelul de mai sus reprezinta o analiza a maturitatilor contractuale aferente datoriilor financiare prezentate in conformitate cu IFRS 7 in timp ce fluxurile de numerar nediscountate sunt prezentate pe benzi de maturitate predefinite si difera de sumele incluse in situatia consolidata a pozitiei financiare datorita faptului ca sumele prezentate in situatia consolidata a pozitiei financiare sunt prezentate discountat.



Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

Datoriile financiare ale Grupului analizate pe perioada ramasa de la data raportarii folosind fluxuri de numerar nediscountate la 31 decembrie 2008 sunt dupa cum urmeaza:

<i>In mii RON</i>	Pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	<u>Total</u>
Datorii financiare					
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	1.486.757	-	-	-	1.486.757
Derivative detinute pentru managementul riscului	2.884.062	-	-	-	2.884.062
Depozite de la banci	817.928	53.946	111.991	-	983.865
Depozite de la clienti	14.015.094	531.389	113.926	18.741	14.679.150
Credite de la banci	184.837	203.994	408.321	-	797.152
Obligatiuni emise	-	-	-	-	-
Datorii subordonate	5.497	16.490	409.556	-	431.543
Angajamente de credit irevocabile	69.931	297.198	612.758	102.117	1.082.004
Total datorii financiare	19.464.106	1.103.017	1.656.552	120.858	22.344.533





Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

Activele si datoriile monetare ale Grupului analizate pe baza perioadei ramase de la 31 decembrie 2008 pana la data contractuala a scadentei sunt urmatoarele:

<i>In mii RON</i>	Pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Total
Active financiare					
Numerar si echivalente de numerar	5.947.596	-	-	-	5.947.596
Active financiare detinute pentru tranzactionare	10.199	12.740	15.339	6.528	44.806
Derivative detinute pentru mangementul riscului	51.036	1.041	-	-	52.077
Credite si avansuri acordate bancilor	334.473	25.000	500	-	359.973
Credite si avansuri acordate clientilor	2.148.664	2.765.851	2.972.647	3.073.386	10.960.548
Titluri de valoare	203.582	672.165	270.936	50.847	1.197.530
Total active financiare	8.695.550	3.476.797	3.259.422	3.130.761	18.562.530
Datorii financiare					
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	3.304	2	-	-	3.306
Derivative detinute pentru mangementul riscului	105.386	-	-	-	105.386
Depozite de la banci	765.514	2.000	-	-	767.514
Depozite de la clienti	13.966.950	517.495	110.913	18.736	14.614.094
Credite de la banci	171.968	200.517	399.555	-	772.040
Datorii subordonate	4.982	-	346.712	-	351.694
Total datorii financiare	15.018.104	720.014	857.180	18.736	16.614.034
Surplus/(deficit) de lichiditate	(6.322.554)	2.756.783	2.402.242	3.112.025	1.948.496

Ecartul inregistrat in prima banda de scadenta a crescut de la 6.322.544 mii RON in 2008 la 7.489.424 mii RON in 2009, fiind generat de scaderea activelor concomitent cu cresterea pasivelor in acest interval. Scaderea pe partea de activ se datoreaza reducerii rezervelor minime obligatorii la 15% pentru lei (18% in 2008) si 25% pentru valuta (40% in 2008). Aceasta diferenta se regaseste in mare parte sub forma unui excedent in cel de-al 2-lea interval generat de cresterea soldului



Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

titlurilor de plasament pe banda de scadenta 3 luni – 1 an. Pe partea de pasiv, se observa o crestere a depozitelor atrase de la alte institutii bancare, precum si a titlurilor date in pensiune livrata.

Comparativ cu anul trecut, depozitele provenite de la clientela nebancara au inregistrat o reducere in primul interval si totodata o crestere in intervalul cuprins intre 3 luni si 1 an, ceea ce reflecta politica bancii de extindere a termenelor depozitelor pe intervale mai mari.

Pe benzile de scadenta mai mari de 1 an ecartul de lichiditate a crescut ca urmare a achizitionarii de titluri emise de Ministerul de Finante.

d) Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca veniturile Grupului sau valoarea instrumentelor financiare detinute de acesta sa fie afectate de modificari ale variabilelor de piata, cum ar fi rate ale dobanzii, cursuri de schimb sau alti indicatori financiari. Managementul riscului de piata are ca obiectiv monitorizarea si mentinerea in parametri acceptabili a expunerilor la riscul de piata concomitent cu optimizarea randamentului la riscurile asumate.

Grupul administreaza expunerea la riscul de piata a portofoliului detinut pentru tranzactionare separat de cea a activitatilor din afara portofoliului de tranzactionare.

Expunerea la riscul de piata - portofoliul detinut pentru tranzactionare

Instrumentul principal folosit in masurarea si controlul expunerii la riscul de piata aferent portofoliului de tranzactionare este valoarea la risc (VaR). Valoarea la risc a unui portofoliu detinut pentru tranzactionare este valoarea pierderii estimate care ar putea aparea intr-o anumita perioada de timp (perioada de detinere) ca urmare a miscarilor nefavorabile din piata cu o probabilitate specifica (nivel de incredere). Pe parcursul anului 2009, modelul utilizat de Grup a folosit un nivel de incredere de 99% si o perioada de detinere de 10 zile (in 2008 Grupul a calculat o valoare la risc pentru o perioada de detinere de 1 zi).

Desi modelul VaR este un instrument important in masurarea expunerii la riscul de piata, ipotezele pe care se bazeaza modelul conduc la unele limitari, printre care:

- O perioada de detinere de 10 zi implica faptul ca este posibila acoperirea sau inchiderea pozitiei in acest interval. Aceasta ipoteza este una realista in aproape toate cazurile, dar ea nu poate sa fie valida in situatiile in care in piata exista o lipsa severa de lichiditate pentru o perioada prelungita;
- Nivelul de incredere de 99% nu reflecta pierderile care pot aparea dincolo de acest nivel. Chiar si in acest model folosit, exista o probabilitate de 1% ca pierderile sa depaseasca valoarea la risc;
- Valoarea la risc se calculeaza luand in considerare expunerea de la sfarsitul zilei de tranzactionare si nu reflecta expunerea care poate aparea in cursul zilei de tranzactionare;
- Utilizarea datelor istorice ca baza pentru determinarea scenariilor viitoare posibile nu acopera toate scenariile posibile, in special cele cu caracter exceptional.

Grupul utilizeaza limite pentru VaR pentru riscul de piata total si, in particular, pentru riscul valutar, si riscul ratei dobanzii pentru portofoliul de tranzactionare si pentru activitatile din afara portofoliului de tranzactionare. Structura generala a limitelor pentru VaR este revazuta si aprobata de catre Comitetul pentru Active si Pasive. VaR este calculat zilnic pentru riscul valutar si pentru riscul de rata a dobanzii pentru portofoliul de tranzactionare si saptamanal pentru activitatile din afara portofoliului de tranzactionare. Rapoarte ale utilizarii limitelor pentru VaR sunt prezentate zilnic conducerii si lunar Comitetului pentru Active si Pasive.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

Mai jos este prezentat un sumar al analizei de VaR aferent portofoliului de tranzactionare, pentru riscul de dobanda si riscul valutar la 31 decembrie 2009, respectiv 2008:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie	Risc mediu	Risc maxim	Risc minim
2009*				
Risc valutar	503	1.121	4.319	114
Risc de dobanda	1.179	1.218	2.300	278
Alt risc de piata	-	-	-	-
Covariatie	-	-	-	-
Total	1.682	2.339	6.619	392
2008				
Risc valutar	430	610	2,476	27
Risc de dobanda	183	129	284	62
Alt risc de piata	-	-	-	-
Covariatie	-	-	-	-
Total	613	739	2,760	89

**Nota: valorile prezentate pentru 2009 reprezinta VaR calculat pentru o perioada de detinere de 10 zile, conform metodologiei Grupului adoptata in 2009, in timp ce valorile pentru 2008 reprezinta VaR calculat pentru o perioada de detinere de 1 zi; conform literaturii de specialitate, pentru a calcula VaR la 10 zile se scaleaza cifra de VaR pentru o zi cu radacina patrata a intervalului de timp (inmultire cu radical din 10).*

Gestionarea riscului de rata a dobanzii – activitatile din afara portofoliului de tranzactionare

Riscul principal la care sunt expuse activitatile din afara portofoliului de tranzactionare este riscul de pierdere ca urmare a modificarilor in fluxurile de numerar viitoare sau a valorii de piata a instrumentelor financiare determinate de fluctuatia ratelor de dobanda. Riscul ratei dobanzii este gestionat in principal prin monitorizarea ecartului (gap-ului) privind rata dobanzii si printr-un sistem de limite pre-aprobate pentru intervalele de refixare a ratelor de dobanda. Comitetul pentru Active si Pasive este organismul care este responsabil pentru respectarea acestor limite, fiind asistat in monitorizarea zilnica a acestor limite de catre Managementul Riscului.

Instrumentele financiare derivate utilizate de Grup pentru reducerea riscului de rata a dobanzii includ swap-uri a caror valoare se schimba in functie de modificarile ratelor de dobanda.

Swap-urile sunt angajamente pe piata extrabursiera incheiate intre Grup si terte parti cu scopul de a schimba fluxuri de numerar viitoare la sume agreeate. Prin angajamentele de swap pe rata de dobanda, Grupul agreeaza sa schimbe cu terte parti, la intervale determinate de timp, diferenta intre rata fixa si o rata variabila de dobanda.



Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

In tabelul de mai jos este detaliat ecartul Grupului privind rata dobanzii pentru portofoliul de active si datorii financiare din afara portofoliului de tranzactionare la data de 31 decembrie 2009:

<i>In mii RON</i>	Sub 3 luni	3 – 12 luni	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active						
Numerar si echivalente de numerar	4.151.104	-	-	-	587.822	4.738.926
Credite si avansuri acordate bancilor	505.818	-	-	-	-	505.818
Credite si avansuri acordate clientilor	7.360.143	1.446.620	1.542.691	250.169	-	10.599.623
Titluri de valoare	415.780	2.368.074	773.640	20.586	-	3.578.080
	12.432.845	3.814.694	2.316.331	270.755	587.822	19.422.447
Datorii						
Depozite de la banci	(2.455.175)	-	-	-	-	(2.455.175)
Depozite de la clienti	(13.450.460)	(866.326)	(60.455)	(9.055)	-	(14.386.296)
Credite de la banci si alte institutii financiare	(413.564)	(27.181)	-	-	-	(440.745)
Obligatiuni emise	-	-	-	-	-	-
Datorii subordonate	(380.262)	-	-	-	-	(380.262)
	(16.699.461)	(893.507)	(60.455)	(9.055)	-	(17.662.478)
Efectul derivativelor detinute pentru managementul riscului	34.087	333	-	-	-	34.420
Pozitie neta	(4.232.529)	2.921.520	2.255.876	261.700	587.822	1.794.389





Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

In tabelul de mai jos este detaliat ecartul Grupului privind rata dobanzii pentru portofoliul de active si datorii financiare din afara portofoliului de tranzactionare la data de 31 decembrie 2008:

<i>In mii RON</i>	Sub 3 luni	3 – 12	1 – 5 ani	Peste 5 ani	Nepurtatoare de dobanda	Total
Active						
Numerar si echivalente de numerar	5.083.850	-	-	-	863.746	5.947.596
Credite si avansuri acordate bancilor	359.455	25	493	-	-	359.973
Credite si avansuri acordate clientilor	8.676.604	1.273.454	1.007.007	3.483	-	10.960.548
Titluri de valoare	41.114	845.330	301.597	9.489	-	1.197.530
	14.161.023	2.118.809	1.309.097	12.972	863.746	18.465.647
Datorii						
Depozite de la banci	(767.514)	-	-	-	-	(767.514)
Depozite de la clienti	(14.193.093)	(329.269)	(77.451)	(14.281)	-	(14.614.094)
Credite de la banci si alte institutii financiare	(758.746)	(13.294)	-	-	-	(772.040)
Obligatiuni emise	-	-	-	-	-	-
Datorii subordonate	(351.694)	-	-	-	-	(351.694)
	(16.071.047)	(342.563)	(77.451)	(14.281)	-	(16.505.34)
Efectul derivativelor detinute pentru managementul riscului	(42.651)	(131)	(10.527)	-	-	(53.309)
Pozitie neta	(1.952.675)	1.776.115	1.221.119	(1.309)	863.746	1.906.996

Gestionarea riscului de rata a dobanzii prin limitele aplicabile ecartului (gap-ului) de rata a dobanzii este suplimentat de monitorizarea senzitivitatii activelor si pasivelor financiare ale Bancii la diferite scenarii standard si nonstandard de rate de dobanda. Scenariile standard includ modificarea paralela a curbelor de randament pentru toate valutele cu 100 puncte de baza si modificarea paralela acelorasi curbe de randament 50 puncte de baza pentru maturitatile de peste 12 luni.



Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

Mai jos este prezentat un rezumat al senzitivitatii portofoliului netranzactionat la cresterile sau descresterile la ratele de piata ale dobanzii (presupunand ca nu exista miscari asimetrice in curba dobanzii si o pozitie bilantiera constanta):

<i>In mii RON</i>	100 bp	100 bp	50 bp	50 bp
	Cresteri	Descresteri	Peste 1 an Cresteri	Peste 1 an Descresteri
La 31 decembrie 2009	(72.542)	75.474	(29.770)	30.438
Media perioadei	(46.148)	48.154	(20.274)	20.747
Minimul perioadei	(33.642)	75.474	(15.106)	30.438
Maximul perioadei	(72.542)	35.165	(29.770)	15.472
La 31 decembrie 2008	(35,961)	37.595	(14.953)	26.823
Media perioadei	(36.510)	38.075	(14.652)	25.204
Minimul perioadei	(35.117)	39.902	(13.094)	27.100
Maximul perioadei	(38.207)	36.495	(15.601)	21.207

Grupul este expus la riscul de dobanda sub forma 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 curbelor de randamentului pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda), precum si corelatia imperfecta in ajustarea ratelor castigate si platite pentru diferite instrumente financiare cu caracteristici de refixare a dobanzii.

Activitatile de gestionare a activelor si datoriilor purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul expunerii Grupului la fluctuatiile ratei dobanzii. In general, Grupul este mai sensibil 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 acesteia si intre valute.

Grupul 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, Grupul utilizeaza instrumente financiare diverse 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.



Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

Ratele de dobanda pentru moneda locala si principalele monede straine la 31 decembrie 2009 si 2008 au fost urmatoarele:

Moneda	Rata dobanzii	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Leu (RON)	ROBOR 3 luni	10.65%	15.5%
Euro (EUR)	EURIBOR 3 luni	0.70%	2.9%
Euro (EUR)	EURIBOR 6 luni	0.99%	3.0%
USA dollar (USD)	LIBOR 6 luni	0.43%	1.7%

Tabelul urmator detaliaza ratele de dobanda anuale medii obtinute sau oferite de catre Grup pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda in cursul anului 2009:

	RON Rate medii de Dobanda	EUR Rate medii de Dobanda	USD Rate medii de Dobanda
Active			
Cont curent la Banca Nationala a Romaniei	4.58%	2.04%	1.07%
Active financiare detinute pentru tranzactionare	11.24%	4.98%	0.00%
Credite si avansuri acordate bancilor	12.56%	2.41%	0.22%
Titluri de valoare	-	4.79%	-
Credite si avansuri acordate clientilor	16.06%	5.84%	4.81%
Datorii			
Depozite de la banci	10.25%	1.33%	0.41%
Depozitele clientilor	7.43%	3.45%	2.03%
Credite de la banci si alte institutii financiare	10.13%	3.32%	3.70%
Datorii subordonate	-	3.10%	-

Tabelul urmator detaliaza ratele de dobanda anuale medii obtinute sau oferite de catre Grup pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda in cursul anului 2008:

	RON Rate medii de Dobanda	EUR Rate medii de Dobanda	USD Rate medii de Dobanda
Active			
Cont curent la Banca Nationala a Romaniei	3.49%	1.73%	0.94%
Active financiare detinute pentru tranzactionare	12.61%	10.48%	-
Credite si avansuri acordate bancilor	11.20%	4.27%	2.22%
Titluri de valoare	11.87%	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	14.51%	7.28%	5.52%
Datorii			
Depozite de la banci	10.83%	4.32%	2.57%
Depozitele clientilor	5.30%	3.11%	2.18%
Credite de la banci si alte institutii financiare	8.44%	6.70%	6.61%
Datorii subordonate	-	6.03%	-

Note la situatiile financiare consolidate

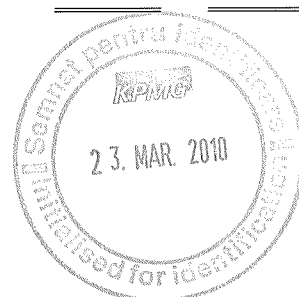
4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

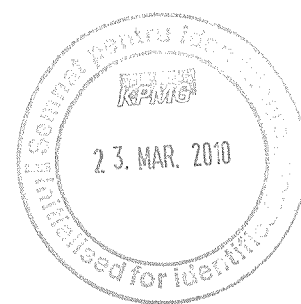
d) Riscul de piata (continuare)

Riscul Valutar

Grupul este expus riscului valutar din cauza tranzactiilor de schimb valutar pe care le realizeaza. Exista de asemenea un risc bilantier legat de faptul ca activele monetare nete denominate in valute vor avea o valoare mai mica exprimata in RON ca rezultat al miscarilor cursurilor valutare sau datoriile monetare nete in valute vor avea o valoare mai mare exprimata in RON ca rezultat al acelorasi miscari. Activele si datoriile monetare exprimate in RON si in moneda straina la 31 decembrie 2009 sunt prezentate mai jos:

<i>In mii RON</i>	RON	USD	EUR	Other	Total
Active monetare					
Numerar si echivalente de numerar	2.015.716	22.104	2.683.454	17.652	4.738.926
Active financiare detinute pentru tranzactionare	25.383	10	74.481	-	99.874
Derivative detinute pentru managementul riscului	-	-	59.230	-	59.230
Credite si avansuri acordate bancilor	442.077	5.414	53.920	4.407	505.818
Titluri de valoare	2.181.993	-	1.396.087	-	3.578.080
Participatii	26.535	999	22.822	-	50.356
Credite si avansuri acordate clientilor	5.571.838	239.359	3.143.091	1.645.335	10.599.623
Creante privind impozitul pe profit	70.438	-	-	-	70.438
Alte active	135.428	1.601	16.681	17.005	170.715
Total active monetare	10.469.408	269.487	7.449.766	1.684.399	19.873.060
Datorii monetare					
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	1.080	10	2.095	-	3.185
Derivative detinute pentru managementul riscului	24.810	-	-	-	24.810
Depozite de la banci	1.274.344	2.632	1.177.718	481	2.455.175
Depozite de la clienti	7.446.115	659.020	6.237.562	43.599	14.386.296
Credite de la banci si alte institutii financiare	44.270	-	396.475	-	440.745
Obligatiuni emise	127.294	16.720	243.858	2.852	390.724
Alte datorii	-	-	380.262	-	380.262
Datorii subordonate					
Total datorii monetare	8.917.913	678.382	8.437.970	46.932	18.081.197
Pozitia valutara neta	1.551.495	(408.895)	(988.204)	1.637.467	1.791.863





Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata(continued)

Activele si datoriile monetare exprimate in RON si in moneda straina la 31 decembrie 2008 sunt prezentate mai jos:

<i>In mii RON</i>	RON	USD	EUR	Other	Total
Active monetare					
Numerar si echivalente de numerar	1.719.097	40.246	4.168.865	19.388	5.947.596
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	44.806	-	44.806
Derivative detinute pentru managementul riscului	52.077	-	-	-	52.077
Credite si avansuri acordate bancilor	302.259	4.794	33.800	19.120	359.973
Titluri de valoare	1.181.817	962	14.751	-	1.197.530
Participatii	44.099	-	-	-	44,099
Credite si avansuri acordate clientilor	6.051.667	355.669	2.891.027	1.662.185	10.960.548
Creante privind impozitul pe profit	747	-	-	-	747
Alte active	190.007	65.265	21.082	-	276.354
Total active monetare	9.541.770	466.936	7.174.331	1.700.693	18.883.730
Datorii monetare					
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	2.983	-	323	-	3.306
Derivative detinute pentru managementul riscului	105.386	-	-	-	105.386
Depozite de la banci	208.550	2.312	555.884	768	767.514
Depozite de la clienti	8.156.556	804.280	5.595.764	57.494	14.614.094
Credite de la banci si alte institutii financiare	3	27.041	744.996	-	772.040
Obligatiuni emise	-	-	-	-	-
Alte datorii	244.139	40.051	203.946	6.800	494.936
Datorii subordonate	-	-	351.694	-	351.694
Total datorii monetare	8.717.617	873.684	7.452.607	65.062	17.108.970
Pozitia valutara neta	824.153	(406.748)	(278.276)	1.635.631	1.774.760

Instrumentele financiare derivate folosite de Grup in scopul acoperirii ricalui valutar includ si swapuri pe valute.



Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

e) Riscul aferent impozitarii

Romania fiind membra a Uniunii Europene a cuprins in legislatia fiscala interna prevederile Directivele Europene. Astfel, legislatia romaneasca a fost supusa unor numeroase schimbari legislative in anul 2009, unele dintre ele cu aplicabilitate imediata ceea ce a creat diverse controverse si interpretari.

Chiar daca legislatia fiscala romaneasca a suferit numeroase modificari in ultimul timp, sunt numeroase sectoare ale economiei ce nu au reglementari clare astfel crescand riscul de interpretare gresita a legislatie. Unul din sectoarele cu reglementare fiscala insuficienta este sectorul bancar.

Avand in vedere multiplele schimbari legislative, Grupul respecta si aplica legislatia fiscala in vigoare pentru toate categoriile de taxe. Astfel, conducerea Grupului considera ca a inregistrat valori corecte in conturile de taxe, impozite si alte datorii catre stat.

In conformitate cu reglementarile legale in vigoare in Romania, perioadele controlate mai pot fi supuse in viitor unor verificari aditionale in cazuri exceptionale. Declaratiile privind impozitele si taxele pot fi supuse controlului si revizuirii pe o perioada de 5 ani.

In anumite situatii autoritatile fiscale pot adopta o pozitie diferita fata de pozitia Grupului si pot calcula anumite dobanzi si penalitati fiscale. Desi impozitul actual asupra unei tranzactii poate fi minim, penalitatile pot fi mari in functie de interpretarile autoritatilor fiscale.

f) Mediul de afaceri

Masurile luate de bancile centrale si guvernele economiilor dezvoltate ca reactie la accentuarea crizei in 2008 s-au materializat intr-o imbunatatire a conditiilor si sentimentului investitorilor pe pietele financiare externe pe parcursul anului 2009. Astel, ratele foarte scăzute ale dobânzii si pachetele de stimulii economici au determinat reluarea cresterii economice la sfarsitul anului 2009 in majoritatea economiilor dezvoltate.

Impactul crizei asupra economiei romanesti a fost unul major, fiind amplificat de dezechilibrele macroeconomice apărute in anii anteriori (deficit de cont curent si deficit bugetar ridicate) si de dependenta ridicata a economiei de fluxurile de capital din străinătate. Activitatea economica a decelerat rapid, Produsul Intern Brut contractandu-se cu 7,1% in 2009. Rata șomajului a crescut de la 4,4% in decembrie 2008 la 7,8% in decembrie 2009. Cresterea ratei șomajului, deteriorarea perspectivelor economice si accesul mai dificil si mai scump la finantare au determinat o contractie ampla atat a consumului cat si a investitiilor. Exporturile si productia industrială au fost singurele sectoare care au beneficiat de imbunatatirea conditiilor de pe piețele externe, recuperand pe parcursul lui 2009 o parte importanta din pierderile suferite la sfarsitul anului 2008 – începutul anului 2009.

Începutul anului 2009 a fost marcat de o depreciere rapida a leului si de cresterea ratelor dobânzii in piata monetara, ca urmare a cresterii aversiunii la risc a investitorilor străini fata de economia romaneasca. Nivelul ridicat al finanțării externe necesare a determinat autoritățile romane sa solicite sprijin financiar de la institutiile financiare internationale. Astfel, in martie 2009 Romania a negociat cu Comisia Europeana, Fondul Monetar International si Banca Mondiala un acord financiar de 20 miliarde de euro pentru o perioada de 2 ani. Pana la sfarsitul lui 2009, Romania imprumutase aproximativ 8.6 miliarde euro in cadrul acestui acord de finantare.

Pachetul de finantare a avut un impact favorabil asupra economiei, acoperind golul de finantare externa si determinand reducerea aversiunii la risc a investitorilor straini fata de Romania. In acest context, incepand cu luna martie, asteptarile si presiunile de depreciere a leului s-au temperat. In acelasi timp, spatiul de manevra al bancii centrale a crescut iar aceasta a inceput sa reduca rata dobânzii de politica monetara (de la 10.25% la inceputul anului la 8% la sfarsitul anului 2009), a scăzut ratele rezervelor minime obligatorii



Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

f) Mediul de afaceri (continuare)

pentru resursele bancilor atat in lei cat si in valuta si a injectat mai multe lichiditati in economie. Tensiunile politice de la sfarsitul anului au generat din nou volatilitate in piata monetara si valutara, dar numai temporar. Odata ce aceste tensiuni au disparut (inceputul anului 2010), leul si-a reluat trendul de apreciere iar dobanziile au inceput din nou sa scada.

Deteriorarea activitatii economice, cresterea ratei somajului, deprecierea cursului de schimb si cresterea ratei dobanzii au determinat o crestere a creditelor neperformante si a provizioanelor, ceea ce a avut un impact negativ asupra rezultatelor financiare ale băncilor.

g) Riscul operational

Riscul operational este riscul inregistrarii de pierderi directe sau indirecte rezultand dintr-o gama larga de factori asociati cu procesele, personalul, tehnologia sau infrastructura Grupului sau factori externi altii decat cei asociati riscurilor de credit, piata sau lichiditate cum ar fi cei care rezulta din cerintele legale si regulatorii sau din standarde general acceptate de politici corporatiste. Riscul operational provine din toate activitatile Grupului si apare la nivelul tuturor entitatilor.

Definitia riscului operational acceptata la nivel de grup este urmatoarea: 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.

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

Responsabilitatea principala a dezvoltarii si implementarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii fiecarei unitati. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale Grupului de gestionare a riscului operational pe urmatoarele domenii:

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor;
- Cerinte privind responsabilizarea angajatilor prin introducerea in fisa postului a unor responsabilitati privind gestiunea riscului operational;
- Cerinte de reconcilire si monitorizare a tranzactiilor;
- Alinierea la cerintele regulatorii si legale;
- Documentarea controalelor si procedurilor;
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expus Grupul, si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a acestora;



4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

g) Riscul operational (continuare)

- Dezvoltarea unor planuri contingente;
- Dezvoltarea si instruirea profesionala;
- Stabilirea unor standarde de etica;
- Diminuarea riscului, inclusiv asigurarea impotriva acestuia, acolo unde este cazul.

h) Gestionarea capitalului

Banca Nationala a Romaniei ("BNR") reglementeaza si monitorizeaza cerintele de capital ale Bancii la nivel individual si ale Grupului.

Banca Nationala a Romaniei (BNR) reglementeaza si monitorizeaza cerintele de capital ale Grupului atat la nivel individual cat si la nivel de Grup consolidat.

In conformitatea cu Regulamentul BNR nr. 22/27/2006, BNR impune Grupului mentinerea indicatorului de adecvare a capitalului la riscuri la un nivel de minim 8%. Indicatorul de adecvare a capitalului la riscuri se calculeaza ca raport intre fondurile proprii ale Bancii si totalul activelor purtatoare de risc.

Pozitia capitalului necesar Grupului conform reglementarilor statutare emise de Banca Nationala a Romaniei la 31 decembrie 2009, respectiv 31 decembrie 2008 a fost urmatoarea:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Pozitia fondurilor proprii dupa deductii	1.953.274	1.657.015
Active purtatoare de risc	14.553.397	14.090.373
Indicatorul de adecvare a capitalului la riscuri	13.42%	11.76%

Variatia ratei de adecvare a capitalului in decembrie 2009 fata de decembrie 2008 a fost determinata in principal de cresterea fondurilor proprii consolidate prin incorporarea partiala a profiturilor realizate.

Alocarea necesarului de capital

- a) Riscul de Credit: Incepand cu anul 2008, determinarea activelor ponderate la riscul de credit se determina in conformitate cu principiile Acorului Basel II, transpus in Directivele Europene CE 48/2006 si 49/2006 si prin Regulamentele BNR nr. 14/19/2006, 15/20/2006 si 19/24/2006. Metoda de calcul a activelor ponderate la risc aplicata de Grup este abordarea bazata pe modele interne de rating pentru portofoliul non-retail al Raiffeisen Bank si abordarea standard pentru riscul de credit pentru portofoliul retail al Bancii si pentru portofoliile celorlalte subsidiare.
- b) Riscul de piata: Grupul calculeaza cerinta de capital pentru riscul valutar si pentru portofoliul de tranzactionare pe baza modelului standard, in contextul implementarii cerintelor de Basel II, transpuse in Directivele Europene 49/2006 si in Regulamentul BNR/CNVM nr. 22/27/2006 privind adecvarea capitalului institutiilor de credit si al firmelor de investitii, aprobat prin Ordinul Bancii Nationale a Romaniei si al Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr.19/116/14.12.2006
- c) Risc operational: Incepand cu 2008 Grupul calculeaza cerintele de capital pentru riscul operational in baza modelului indicatorului de baza, in contextul implementarii cerintelor de Basel II transpuse in Directiva Europeana CE48/2006 si Regulamentul BNR Regulament nr.



Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

h) Gestionarea capitalului (continuare)

24/29.12.2006 privind determinarea cerintelor minime de capital ale institutiilor de credit si ale firmelor de investitii pentru riscul operational.

Cresterea cerintei de capital pentru riscul operational in 2009 comparativ cu 2008 datorita includerii profitului brut realizat in 2009.

5. Estimari contabile si judecati semnificative

Grupul face estimari si ipoteze care afecteaza valoarea activelor si datoriilor raportate in decursul exercitiului financiar urmat. Estimările si judecatile sunt evaluate continuu si sunt bazate pe experienta anterioara si pe alti factori, incluzand asteptari cu privire la evenimentele viitoare considerate a fi rezonabile in circumstantele date.

Conducerea si Comitetul de Audit au discutat dezvoltarea, selectia, prezentarea si aplicarea politicilor contabile critice si a estimarilor. Aceste prezentari completeaza comentariile asupra gestionarii riscului financiar (vezi nota 4).

Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor

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

Conducerea foloseste estimari bazate pe experienta din trecut a pierderilor din credite cu caracteristici similare ale riscului de credit atunci cand isi programeaza fluxurile viitoare de numerar. Metodologia si ipotezele folosite pentru a estima atat suma cat si data realizarii fluxurilor viitoare de numerar sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente intre datele estimate si valorile actuale. Estimarea pierderilor din credite tine cont de efectele vizibile ale conditiilor pietei actuale asupra estimarilor individuale/colective a pierderilor din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor. Prin urmare, Grupul a estimat pierderile din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor bazandu-se pe metodologia interna armonizata cu politicile Grupului si a stabilit ca nu mai sunt necesare si alte provizioane pentru acoperirea pierderii din deprecierea creditelor decat cele prezentate deja in situatiile financiare.

In cazul in care valoarea actualizata neta a fluxurilor viitoare de numerar estimate ar diferi cu +/- 5%, provizionul pentru acoperirea pierderii din deprecierea creditelor ar fi majorat cu 40.294 mii RON (2008: 23.337 mii RON) sau diminuat cu 30.189 mii RON (2008: 9.285 mii RON).

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa (spre exemplu, titluri de stat, obligatiuni si certificate de depozit nelistate) este determinata folosind tehnici de evaluare. Grupul foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pietei existente la data intocmirii situatiei consolidate a pozitiei financiare. Grupul a folosit analiza fluxurilor de numerar actualizate pentru activele financiare disponibile pentru vanzare care nu au fost tranzactionate pe piete active.

Valoarea contabila a activelor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere ar fi diminuată cu 174.898 mii RON (2008: 57.115 mii RON) si marita cu 174.898 mii RON (2008: 57.115 mii RON) in cazul in care fluxurile de numerar ar diferi cu +/- 5% fata de estimările conducerii.

Note la situatiile financiare consolidate

5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

Evaluarea instrumentelor financiare

Grupul masoara valoarea justa a instrumentelor financiare folosind una din urmatoarele metode de ierarhizare :

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

Grupul determina valoarea justa folosind, in principal, tehnici bazate pe elementele observabile, toate elementele semnificative fiind direct sau indirect observabile de pe piata.

Tehnicile de evaluare includ modelul valorii actualizate nete si al fluxurilor viitoare de numerar, modelele Black Scholes aplicabile, modelele polinomiale de stabilire a pretului optiunilor dar si alte modele de evaluare. Ipotezele si datele folosite in tehnicile de evaluare includ rate de dobanda fara risc si rate de referinta, randamente ale obligatiunilor, cursuri valutare de schimb, volatilitati si corelatii de pret. Scopul tehnicilor de evaluare este de a determina valoarea justa care sa reflecte pretul instrumentelor financiare la data raportarii, pret care ar fi determinat in conditii normale de participatii la piata.

Grupul foloseste modele de evaluare cunoscute pentru a determina valoarea justa a instrumentelor financiare simple, cum ar fi obligatiunile, swap-urile pe rata dobanzii si swap-uri valutare, tranzactiile forward si swap-uri pe curs de schimb, care folosesc doar date observabile de pe piata si solicita foarte putine estimari si analize din partea conducerii. Pentru obligatiuni si derivatele simple extrabursiere, preturile si alte date folosite in modele sunt de obicei disponibile pe piata.

Disponibilitatea acestora reduce necesitatea estimarilor si analizelor Conducerii si incertitudinea asociata determinarii valorii juste. Pentru instrumente financiare mai complexe, cum ar fi optiunile pe curs de schimb extrabursiere, Grupul foloseste modele de evaluare dezvoltate de obicei din modele cunoscute de evaluare. Aceste modele folosesc, de asemenea, date ce sunt observabile pe piata.

Tabelul de mai jos analizeaza instrumentele financiare tinute la valoarea justa folosind metodele de evaluare descrise mai sus:



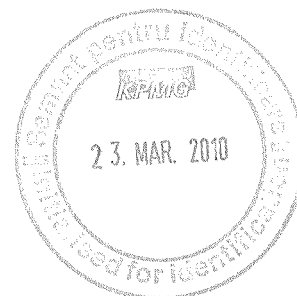
Note la situatiile financiare consolidate

5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

Evaluarea instrumentelor financiare (continuare)

<i>In mii RON</i>	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 decembrie 2009					
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	40.705	59.169	-	99.874
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	-	59.230	-	59.230
Titluri de valoare	21	590.535	2.987.545	-	3.578.080
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare					
	17	-	3.185	-	3.185
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	-	24.810	-	24.810
31 decembrie 2008					
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	-	44.806	-	44.806
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	-	52.077	-	52.077
Titluri de valoare	21	-	1.147.092	-	1.147.092
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare					
	17	-	-	-	-
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	-	3.306	-	3.306
		-	105.386	-	105.386





Note la situatiile financiare consolidate

5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

Instrumente financiare detinute pana la maturitate

Grupul se ghideaza dupa reglementarile IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” si clasifica activele financiare ne-derivate cu plati fixe sau determinabile si maturitati fixe ca instrumente detinute pana la maturitate. Aceasta clasificare presupune exercitarea de judecati semnificative. La emiterea unor asemenea judecati, Grupul isi evalueaza intentia si capacitatea sa de a pastra instrumentele financiare pana la maturitate.

In cazul in care instrumentele astfel clasificate nu sunt tinute pana la maturitate, exceptand conditiile specifice mentionate in IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare”, Grupul este obligat sa reclasifice intreaga clasa ca si disponibila pentru vanzare. Investitiile ar fi astfel evaluate la valoare justa si nu la cost. Daca intreaga clasa de instrumente detinute pana la maturitate ar fi contaminata, valoarea justa ar fi mai mica decat valoarea contabila cu 2.970 mii RON (2008: 2.737).

In 2008, Grupul a reclasificat o parte din bonurile de tezaur emise de Ministerul Finantelor Publice din instrumente financiare disponibile pentru vanzare in instrumente financiare detinute pana la scadenta. S-a considerat ca pretul efectiv de tranzactionare pentru care Grupul putea sa negocieze intr-un scenariu realist cotația portofoliului este cotația medie primita (vezi nota 21).

Surse cheie privind estimarea incertitudinii

Provizioane de depreciere

Evaluarea pierderilor in cazul activelor contabilizate la cost amortizat se face pe baza politicii contabile descrise la punctul 3(k) (vii).

Din totalul provizioanelor de depreciere analiza specifica de contrapartida se aplica in cazul unor deprecieri identificate la nivel individual si se bazeaza pe estimarea optima de catre Conducere a valorii actualizate a fluxurilor viitoare de numerar. In estimarea acestor fluxuri de numerar Conducerea analizeaza situatia financiara a contrapartidei si valoarea realizabila neta a garantiilor. Evaluarea deprecierei fiecarui activ se stabileste in functie de valoarea actuala a acestuia, iar strategia de lucru si estimarea fluxurilor de numerar considerate recuperabile sunt aprobate independent prin functia de Risc de Credit.

Provizioanele de depreciere se constituie la nivel colectiv pentru deprecierea unui grup de active omogene din punct de vedere al pierderilor care au fost realizate si pentru care nu exista un indiciu obiectiv de depreciere individuala. Componenta colectiva a provizioanelor este utilizata in determinarea riscului de tara. In evaluarea colectiva a deprecierei creditelor, Conducerea ia in considerare ca factori determinanti calitatea creditului, marimea portofoliului si factorii economici. Pentru a determina necesarul de provizioane, se stabilesc modele de estimari cu privire la deprecierea inerente si la necesarul de parametri utilizati, modele ce se bazeaza pe experientele anterioare dar si pe conditiile economice actuale.

Nivelul efectiv al provizioanelor este determinat de acuratetea estimarii fluxurilor de numerar viitoare in cazul componentei individuale de provizioane si de modelele de estimari si parametri utilizati in evaluarea colectiva a deprecierei.

Securitizari

La aplicarea politicilor sale cu privire la activele financiare securitizate, Grupul a considerat atat gradul in care s-a realizat transferul riscurilor si beneficiilor asociate activelor transferate, cat si gradul in care Grupul exercita controlul asupra celeilalte entitati:

Note la situatiile financiare consolidate

5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

Securitizari (continuare)

- Atunci cand Grupul, in esenta, controleaza entitatea catre care s-a realizat transferul de active financiare, entitatea respectiva este inclusa in prezentele situatii financiare consolidate si activele transferate sunt recunoscute in situatia consolidata a pozitiei financiare a Grupului.
- Atunci cand Grupul a transferat activele financiare unei alte entitati dar nu a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile legate de respectivele active, activele se recunosc in situatia consolidata a pozitiei financiare a Grupului.
- Atunci cand Grupul transfera de o maniera semnificativa toate riscurile si beneficiile legate de activele transferate unei alte entitati pe care nu o controleaza, activele trebuie derecunoscute din situatia consolidata a pozitiei financiare a Grupului.

Detalii cu privire la securitizarile Grupului sunt prezentate in Nota 36.



Raiffeisen Bank SA

Note la situatiile financiare consolidate

6. Active si datorii financiare

Clasificari contabile si valori juste

In mii RON

31 decembrie 2009

Active financiare

Numerar si echivalente de numerar	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.738.926	4.738.926	4.738.926
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	99.874	-	-	-	-	-	-	-	-	-	99.874	99.874
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	59.230	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59.230	59.230
Credite si avansuri acordate bancilor	19	-	-	-	-	-	-	505.818	-	-	-	505.818	505.818
Credite si avansuri acordate clientilor	20	-	-	-	-	-	-	10.599.623	-	-	-	10.599.623	11.097.460
Titluri de valoare	21	-	-	3.497.958	76.292	-	-	-	3.830	-	-	3.578.080	3.575.110
Participatii	22	-	-	-	-	-	-	-	50.356	-	-	50.356	50.356
Total active financiare		159.104	3.497.958	76.292	11.105.441	54.186	4.738.926	19.631.907	20.126.774				

Datorii financiare

Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	3.185	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.185	3.185
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	24.810	-	-	-	-	-	-	-	-	-	24.810	24.810
Depozite atrase de la banci	27	-	-	-	-	-	-	2.455.175	-	-	-	2.455.175	2.455.175
Depozite atrase de la clienti	28	-	-	-	-	-	-	14.386.296	-	-	-	14.386.296	14.400.553
Credite de la banci si alte institutii financiare	29	-	-	-	-	-	-	440.745	-	-	-	440.745	440.745
Datorii subordonate	32	-	-	-	-	-	-	380.262	-	-	-	380.262	380.262
Total datorii financiare		27.995	-	-	-	-	17.662.478	17.690.473	17.704.730				

Note la situatiile financiare consolidate

6. Active si datorii financiare (continuare)

Clasificari contabile si valori juste

In mil RON

31 decembrie 2008

Active financiare

	Nota	Tranzacti onabile	La valoare justa	Detinute pana la maturitate	Credite si avansuri	Disponibile pentru vanzare	Cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
Numerar si echivalente de numerar	16	-	-	-	-	-	5.947.596	5.947.596	5.947.596
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	44.806	-	-	-	-	-	44.806	44.806
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	52.077	-	-	-	-	-	52.077	52.077
Credite si avansuri acordate bancilor	19	-	-	-	359.973	-	-	359.973	359.973
Credite si avansuri acordate clientilor	20	-	-	-	10.960.548	-	-	10.960.548	10.814.216
Titluri de valoare	21	-	1.144.339	50.438	-	2.753	-	1.197.530	1.194.693
Participatii	22	-	-	-	-	44.099	-	44.099	44.735
Total active financiare		96.883	1.144.339	50.438	11.320.521	46.852	5.947.596	18.606.629	18.458.096

Datorii financiare

Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	3.306	-	-	-	-	-	3.306	3.306
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	105.386	-	-	-	-	-	105.386	105.386
Depozite de la banci	27	-	-	-	-	-	767.514	767.514	767.514
Depozite de la clienti	28	-	-	-	-	-	14.614.094	14.614.094	14.619.256
Credite de la banci si alte institutii financiare	29	-	-	-	-	-	772.040	772.040	772.040
Datorii subordonate	32	-	-	-	-	-	351.694	351.694	351.694
Total datorii financiare		108.692	-	-	-	-	16.505.342	16.614.034	16.619.196

Note la situatiile financiare consolidate

7. Venituri nete din dobanzi

	2009	2008
<i>In mii RON</i>		
Venituri din dobanzi		
Venituri din dobanzi si venituri asimilate din:		
Conturi curente, credite si avansuri acordate bancilor	178.012	202.897
Titluri de valoare	320.465	55.858
Credite si avansuri acordate clientilor (i)	1.258.396	1.256.269
Activitatea de leasing financiar	38.185	55.520
Altele	14.207	10.910
<i>Total venituri din dobanzi</i>	<u>1.809.265</u>	<u>1.581.454</u>
Cheltuieli cu dobanzile si cheltuieli similare		
Cheltuieli cu dobanzile si cheltuieli similare, din:		
Depozite de la banci	(28.088)	(39.017)
Depozite de la clienti	(815.820)	(550.871)
Credite de la banci si datorii subordonate	(131.487)	(74.203)
<i>Total cheltuieli cu dobanzile</i>	<u>(975.395)</u>	<u>(664.091)</u>
Venituri nete din dobanzi	<u>833.870</u>	<u>917.363</u>

(i) Veniturile din dobanzi din credite si avansuri acordate clientilor pentru care se constituie provizion individual la nivel de Grup sunt in suma de 56.942 mii RON (31 decembrie 2008: 47.119 mii RON).

Totalul veniturilor si cheltuielilor din dobanzi provenind din instrumentele care nu sunt prezentate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere este in suma de 1.478.889 RON (2008: 1.518.265 RON), respectiv 975.395 RON (2008: 664.091 RON).



Note la situatiile financiare consolidate

8. Venituri nete din speze si comisioane

In mii RON

Venituri din speze si comisioane

Tranzactii	441.216	437.486
Administrare credite si emitere de garantii	251.355	274.954
Componenta variabila aferenta vanzarii creditelor catre RIEEF (Nota 37.i)	71.841	36.152
Comisioane din colectarea primelor de asigurari	16.569	26.914
Activitatea de leasing financiar	4.212	4.305
Altele	28.664	56.989

Total venituri din speze si comisioane

813.857 836.800

Cheltuieli cu spezele si comisioanele

Tranzactii interbancare	(59.978)	(58.137)
Credite si garantii primite de la banci	(9.946)	(1.074)
Altele	(10.109)	(9.368)

Total cheltuieli cu spezele si comisioanele

(80.033) (68.579)

Venituri nete din speze si comisioane

733.824 768.221

9. Venituri nete din tranzactionare

In mii RON

Veniturile nete din tranzactionare provin din:

Tranzactii de schimb valutar (i) din care:	282.154	360.277
Pierdere din tranzactii cu instrumente derivate pe curs valutar	(17.785)	(102.446)
Castigul din reevaluarea activelor si datoriilor monetare in valuta	38.761	198.879
Instrumente financiare derivate pe rata dobanzii (ii) din care:	34.395	49.481
Castigul din tranzactii swap pe rata dobanzii (Nota 35)	28.952	48.441
Venit net din tranzactionare	316.549	409.758

(i) Veniturile nete din tranzactiile de schimb valutar includ castiguri si pierderi realizate din contracte spot si forward, din instrumente ale pietei interbancare, din swap-uri pe valute si din translatarea activelor si pasivelor exprimate in moneda straina.

(ii) Veniturile nete din instrumentele financiare avand ca suport rata dobanzii provin din tranzactiile cu titluri de stat, obligatiuni corporative si swap-uri de dobanda.

Note la situatiile financiare consolidate

10. Alte venituri operationale

	2009	2008
<i>In mii RON</i>		
Pierdere din vanzarea titlurilor disponibile pentru vanzare	(4.538)	(5.704)
Castigul din vanzarea mijloacelor fixe	1.126	1.825
Reluarea provizioanelor pentru litigii	806	1.646
Castiguri din servicii aditionale de leasing	5.225	11.263
Reluarea altor provizioane	16.749	13.076
Venit din dividende	1.948	2.596
Fond comercial negativ	7.436	-
Alte venituri	23.888	21.938
Total	52.640	46.640

11. Cheltuieli operationale

	2009	2008
<i>In mii RON</i>		
Depreciere si amortizare (Nota 23, Nota 24)	90.941	76.361
Publicitate	25.486	52.645
Leasing operational	145.821	117.335
Cheltuieli cu spatiul de birouri	50.262	40.689
Reparatii si mentenanta IT	53.495	42.132
Posta si telecomunicatii	51.597	49.577
Birotica	32.128	38.622
Prime de asigurare a depozitelor	20.411	9.905
Consultanta legala	64.555	42.584
Alte costuri operationale	170.999	192.332
Total	705.695	662.182



Note la situatiile financiare consolidate

12. Cheltuieli salariale

In mii RON

	2009	2008
Cheltuieli cu salariile (i)	379.982	374.952
Contributii aferente salariilor	116.024	103.124
Alte cheltuieli de natura salariala	20.049	20.321
Beneficii pe termen lung acordate angajatilor (ii)	9.202	7.826

Total	525.257	506.223
--------------	----------------	----------------

Numarul de angajati ai Grupului la 31 decembrie 2009 a fost de 6.903 (31 decembrie 2008: 7.322).

(i) Din totalul cheltuielilor cu salariile, Grupul a inregistrat in anul 2009 suma de 65.733 mii RON reprezentand salariile managementului (2008: 56.424 mii RON).

(ii) Beneficii pe termen lung acordate angajatilor includ cheltuiala cu provizionul pentru beneficii post angajare in suma de 1.781 mii RON.

13 Cheltuieli nete cu provizionul pentru deprecierea valorii activelor financiare

In mii RON

	2009	2008
Cheltuieli cu provizionul pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor (Nota 20)	505.318	230.246
Venituri din provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor (Nota 20)	(136.533)	(30.274)
Credite scoase in afara bilantului	76.309	5.394
Recuperari din creditele si avansurile acordate clientilor	(14.437)	(12.220)
Cheltuieli din provizioane pentru deprecierea altor active (Nota 26)	819	211

Cheltuieli nete cu provizionul pentru deprecierea valorii activelor financiare	431.476	193.357
---	----------------	----------------

14. Impozitul pe profit

In mii RON

	2009	2008
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent de 16% (2008: 16%) calculata in conformitate cu legislatia romaneasca	39.817	135.027
Cheltuiala / (venitul) din impozitul pe profit amanat	5.902	(20.878)

Impozitul pe profit	45.719	114.149
----------------------------	---------------	----------------

Note la situatiile financiare consolidate

14. Impozitul pe profit (continuare)

La 31 decembrie 2009 Grupul a înregistrat creante privind impozitul pe profit în suma de 70.438 mii RON (31 decembrie 2008: 747 mii RON). Aceste creante provin din faptul că Grupul a plătit în cursul anului 2009 impozit pe profit anticipat la nivelul activității din 2008, acesta fiind mai mare decât volumul activității din 2009.

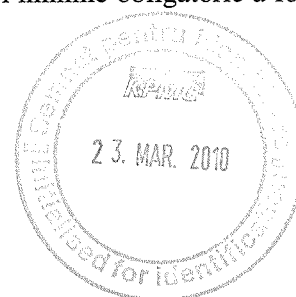
15. Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu impozitul pe profit din contul de profit și pierdere

	2009	2008
<i>In mii RON</i>		
Profitul înainte de impozitare	327.451	728.154
Impozit în conformitate cu cota statutară de 16% (2008: 16%)	58.375	116.605
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	64.858	91.240
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	(82.990)	(67.494)
Efectul utilizării pierderilor fiscale reportate	(490)	-
Efectul originării și reluării diferentelor temporare	5.966	(26.202)
Impozitul pe profit în contul de profit și pierdere	45.719	114.149

16. Numerar și echivalente de numerar

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
<i>In mii RON</i>		
Numerar în casierie	587.822	742.700
Rezerva minimă obligatorie (i)	4.150.402	5.195.797
Conturi curente la alte bănci (ii)	702	9.099
Total	4.738.926	5.947.596

i) Banca menține în conturile curente la Banca Națională a României rezerva minimă obligatorie constituită conform Regulamentului nr. 6/2002 emis de Banca Națională a României, cu modificările și completările ulterioare. La 31 decembrie 2009 rata rezervei minime obligatorii a fost de 15% (31 decembrie 2008: 18%) pentru fondurile atrase în RON și de 25% (31 decembrie 2008: 40%) pentru fondurile atrase în valută cu scadență reziduală mai mică de 2 ani la finele perioadei de observare. Pentru pasivele cu scadență reziduală mai mare de 2 ani la finele perioadei de observare, fără clauză de rambursare, transformare sau retragere anticipată, rata rezervei minime obligatorii a fost stabilită la 0% (31 decembrie 2008: 0%).



Note la situatiile financiare consolidate

16. Numerar si echivalente de numerar (continuare)

Soldul rezervei minime obligatorii poate varia de la o zi la alta. La 31 decembrie 2009, dobanda platita de Banca Nationala a Romaniei pentru rezervele mentinute de banci a fost de 3.38% pe an pentru rezervele denuminate in RON si 1.27% pe an pentru rezervele denuminate in EUR. Rezerva obligatorie poate fi folosita de catre Grup pentru activitati zilnice cu conditia ca soldul mediu lunar sa fie mentinut in limitele prevazute de lege.

ii) Conturile curente deschise la banci sunt in permanenta la dispozitia Grupului si nu sunt restrictionate.

17. Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
<i>In mii RON</i>		
Active financiare detinute pentru tranzactionare		
Obligatiuni municipale si corporatiste (i)	97.664	39.191
Instrumente financiare derivate	2.210	5.615
Total	99.874	44.806
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare		
Instrumente financiare derivate	3.185	3.306
Total	3.185	3.306

i) Obligatiunile in sold la 31 decembrie 2009 cuprind obligatiuni municipale emise de Municipiul Bacau denuminate in RON si titluri de stat emise in RON cu discount.

Obligatiunile in sold la 31 decembrie 2008 sunt emise de catre BRD Groupe Societe Generale SA si de catre Municipiul Bacau si sunt denuminate in RON.



Note la situatiile financiare consolidate

18. Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului

31 decembrie 2009

In mii RON

	Notional	Valoare justa	
		Active	Datorii
Produse OTC:			
Swap-uri pe curs de schimb	1.987.297	6.319	22.834
Swap-uri pe rata de dobanda	807.651	52.768	1.230
Optiuni	105.997	143	746
Derivative detinute pentru managementul riscului		59.230	24.810

31 decembrie 2008

In mii RON

	Notional	Valoare justa	
		Active	Datorii
Produse OTC:			
Swap-uri pe curs de schimb	2.794.534	1.041	105.063
Swap-uri pe rata de dobanda	854.617	51.036	323
Derivative detinute pentru managementul riscului		52.077	105.386

Anumite elemente monetare denominate in moneda straina sunt protejate economic impotriva fluctuatiilor cursurilor de schimb folosind contracte swap, asa cum este prezentat mai sus. Grupul nu utilizeaza contabilitatea de acoperire impotriva riscului valutar pentru instrumentele financiare derivate pe curs de schimb si rate de dobanda. Valoarea justa a instrumentelor financiare derivate se determina pe baza cotațiilor existente pe piata sau prin metoda fluxurilor de numerar actualizate, dupa cum este cazul.

Tranzactiile de schimb valutar sunt evaluate prin actualizarea fluxurilor de numerar viitoare la o rata de piata; site-urile Reuters si cotațiile Bancii Nationale a Romaniei reprezinta sursele Grupului pentru determinarea ratelor de piata.

19. Credite si avansuri acordate bancilor

La 31 decembrie 2009, din totalul creditelor si avansurilor acordate bancilor in valoare de 505.818 mii RON (2008: 359.973 mii RON), depozitele la termen la banci comerciale sunt in valoare de 240.305 mii RON (2008: 228.772 mii RON).

Creditele si avansurile acordate bancilor includ, de asemenea, depozite colaterale in suma de 19.780 mii RON (2007: 16.219 mii RON).



Note la situatiile financiare consolidate

20. Credite si avansuri acordate clientilor

Activitatea de creditare comerciala a Grupului se concentreaza pe acordarea de imprumuturi persoanelor fizice si juridice domiciliata in Romania. Riscurile de concentrare pe sectoare economice asociate portofoliului de credite la data de raportare se prezinta in felul urmator:

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
<i>In mii RON</i>		
<i>Clienti retail</i>	6.157.046	5.803.242
<i>Clienti corporativi, din care:</i>		
Agricultura si industria alimentara	242.231	253.653
Electricitate, petrol si gaze naturale	77.724	259.300
Productie	1.010.609	1.411.620
Constructii	432.532	520.879
Comert cu amanuntul si en-gross	1.110.407	1.394.483
Servicii	1.393.312	1.060.511
<i>Sector public</i>	966.472	681.961
Total credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizioane	<u>11.390.333</u>	<u>11.385.649</u>
Minus provizionul pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	(790.710)	(425.101)
Credite si avansuri acordate clientilor, nete de provizion	<u>10.599.623</u>	<u>10.960.548</u>

La 31 decembrie 2009, 9% din portofoliul de credite corporatiste al Grupului (31 decembrie 2008: 6%) era concentrat pe societati aflate in subordinea statului si entitati publice.



Note la situatiile financiare consolidate

20. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

Provizionul pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor poate fi analizat in continuare, dupa cum urmeaza:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Provizioane de depreciere evaluate individual		
Sold la inceputul perioadei	228.394	154.852
Efectul in contul de profit si pierdere privind provizioanele de depreciere		
Cheltuiala anului	388.954	78.642
Venituri din reluarea provizioanelor	(24.945)	(16.276)
Efectul variatiei de curs de schimb	11.261	16.570
Efectul in contul de profit si pierdere privind creditele scoase in afara bilantului	(14.437)	(5.394)
Sold la sfarsitul anului	589.227	228.394
Provizioane de depreciere evaluate colectiv		
Sold la inceputul anului	196.707	59.101
Efectul in contul de profit si pierdere privind provizioanele de depreciere		
Cheltuiala anului	116.364	151.604
Venituri din reluarea provizioanelor	(111.588)	(13.998)
Sold la sfarsitul anului	201.483	196.707
Total	790.710	425.101



Note la situatiile financiare consolidate

20. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

Creante din leasing financiar

Grupul actioneaza ca locator in contracte de leasing financiar pentru autovehicule, bunuri imobile si echipamente. Contractele de leasing sunt exprimate in EUR si se deruleaza pe perioade cuprinse intre un an si cinci ani in cazul contractelor avand ca obiect autovehicule si echipamente, si intre un an si cincisprezece ani in cazul contractelor avand ca obiect bunuri imobile, cu transferarea dreptului de proprietate asupra activului la terminarea contractului. Dobanda aplicabila este variabila si se percepe pe toata perioada leasingului. Creantele rezultate sunt garantate cu activul care face obiectul contractului, precum si prin alte garantii. Creditele si avansurile acordate clientilor Grupului includ urmatoarele creante din leasing financiar:

<i>In mii RON</i>	2009	2008
Investitia bruta in leasing financiar*	482.934	698.412
Venituri financiare amanate	(42.886)	(88.470)
Investitia neta in leasing financiar	440.048	609.942
<i>Investitia bruta in leasing financiar, cu scadente reziduale</i>		
Sub un an	219.979	261.497
Intre un an si cinci ani	224.864	389.593
Peste cinci ani	38.092	47.322
	482.935	698.412
<i>Investitia neta in leasing financiar impartita pe scadente reziduale</i>		
Sub un an	203.912	227.797
Intre un an si cinci ani	203.670	344.187
Peste cinci ani	32.466	37.958
	440.048	609.942

* La 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2008, Grupul nu avea gajata investitia bruta de leasing financiar.



Note la situatiile financiare consolidate

21. Titluri de valoare

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
<i>Titluri de valoare la valoare justa prin contul de profit si pierdere</i>		
Obligatiuni necotate si alte instrumente cu venit fix:		
Certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei (i)	1.546.095	848.860
Obligatiuni emise de sectorul public	71	1.156
Alte obligatiuni (ii)	1.361.224	860
Obligatiuni listate	590.568	293.463
Total investitii la valoare justa prin contul de profit si pierdere	3.497.958	1.144.339
<i>Titluri de valoare disponibile pentru vanzare</i>		
Participatii nelistate – la cost (iii)	3.830	2.753
Total titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.830	2.753
<i>Titluri de valoare detinute pana la maturitate</i>		
Obligatiuni emise de sectorul public, nelistate (ii)	76.292	50.438
Total titluri de valoare detinute pana la maturitate	76.292	50.438
Total titluri de valoare	3.578.080	1.197.530

(i) Certificatele de trezorerie emise de Guvernul Romaniei includ titluri emise cu discount si cu cupon denominate in RON. Certificatele de trezorerie cu discount sunt remunerate la o rata fixa de dobanda. La 31 decembrie 2009, certificate de trezorerie in suma de 32.220 mii RON (31 decembrie 2008: 127,173 mii RON) sunt gajate in vederea respectarii reglementarilor prudentiale ale Bancii Nationale a Romaniei pentru decontarea operatiunilor inter-bancare iar certificate in suma de 32.828 mii RON (31 decembrie 2008: 25.170 mii RON) garanteaza alte operatiuni curente (Bursa de Valori Bucuresti, MarsterCard Incorporated si Visa Europe Limited). Venitul din instrumentele de datorie este recunoscut ca venit din dobanzi si venituri asimilate acestora.

(ii) Obligatiuni nelistate emise de sectorul public contin titluri de valoare emise de Ministerul de Finante in suma de 1.361.224 mii RON, avand rate fixe de dobanda de 4,25% p.a si 5,25 % p.a. Alte titluri de valoare emise de sectorul public sunt in valoare de 139.400 mii RON (31 decembrie 2008: 46.557 mii RON).



Note la situatiile financiare consolidate

21. Titluri de valoare (continuare)

(iii) Titlurile de valoare nelistate, tinute la cost contin titluri de participare in societati comerciale nelistate. In 2009 Grupul detinea titluri de participare in HVB Banca pentru Locuinte S.A. (HVB) in suma de 1.018 mii RON, care a fuzionat cu Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A. in noiembrie 2009. Grupul detine, de asemenea, alte titluri de participare in suma de 2.316 mii RON (31 decembrie 2008: 2.753 mii RON).

Miscarea titlurilor de valoare poate fi sintetizata astfel:

<i>In mii RON</i>	Detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	Disponibile pentru vanzare	Detinute pana la maturitate
La 1 ianuarie 2009	1.144.339	2.753	50.438
Intrari	9.742.225	2.094	80.123
Iesiri (vanzari si rascumparari)	(7.388.606)	(1.017)	(54.269)
La 31 decembrie 2009	3.497.958	3.830	76.292

<i>In mii RON</i>	Detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere	Disponibile pentru vanzare	Detinute pana la maturitate
La 1 ianuarie 2008	451.284	113.827	4.302
Intrari	2.000.508	41.537	26.717
Reclasificari (i)	-	(22.403)	22.403
Iesiri (vanzari si rascumparari)	(1.307.453)	(130.208)	(2.984)
La 31 decembrie 2008	1.144.339	2.753	50.438

(i) In 2008 Grupul a reclasificat o parte din titlurile de valoare emise de Ministerul Finantelor Publice din categoria disponibile pentru vanzare in categoria detinute pana la maturitate, valoarea acestora fiind de 22.403 mii RON dupa stabilirea abilitatii de detinere a titlurilor de valoare pana la data maturitatii. Reclasificarea a fost facuta la data de 31 august 2008 la valoarea justa de la acea data. Estimarea valorii juste a fost facuta folosind cotate calculate in functie de anul maturitatii, fiecare incluzand titluri de stat care ajung la maturitate in acel an. De asemenea, Grupul a considerat aceasta marcare la piata a portofoliului disponibil pentru vanzare doar in scopul reclasificarii, excluzand posibilitatea vanzarii acestora.



Note la situatiile financiare consolidate



22. Participatii

In mii RON

	2009	2008
Sold la 1 ianuarie	50.171	44.400
Intrari	22.820	18.487
Iesiri	(23.269)	-
Partea Grupului din castigul/ (pierderea) entitatilor asociate	10.161	(12.617)
Diferente de conversie	(28)	(99)
Total	59.855	50.171
Minus Provizioane pentru depreciere	(9.499)	(6.072)
Sold la 31 decembrie	50.356	44.099

Provizioane pentru deprecierea participatiilor

In mii RON

	2009	2008
Sold la 1 ianuarie	6.072	-
Constituii de provizioane	4.548	10.560
Reversari de provizioane	(1.121)	(4.488)
Sold la 31 decembrie	9.499	6.072

Interesul Grupului in principalele entitati asociate nelistate este urmatorul:

In mii RON

	Active	Datorii	Venituri *	(Pierdere) / Profit	% Participatie detinuta
31 decembrie 2009					
Credex Finantari S.A.	39.381	29.882	13.638	(3.096)	30,00%
Raiffeisen Benefit Fond de Investitii	22.219	89	24.655	5.610	50,45%
Raiffeisen Prosper Fond de Investitii	33.922	142	62.679	12.113	17,93%
Raiffeisen Romania Actiuni Fond de Investitii	13.196	66	20.226	2.886	7,96%
Raiffeisen Confort Fond de Investitii	20.851	83	2.789	992	17,85%
Raiffeisen Euro Plus	311.525	2.631	17.812	1.157	7,43%
Romcard S.A.	6.034	2.759	5.741	1.337	20,00%
Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.	335.587	324.066	27.296	8.003	33,33%

Note la situatiile financiare consolidate

22. Participatii (continuare)

31 decembrie 2008	Active	Datorii	Venituri *	(Pierdere) / Profit	% Participatie detinuta
Credex Finantari S.A.	72.497	74.373	13.715	(7.334)	30%
Raiffeisen Benefit Fond de Investitii	17.724	101	26.954	(10.732)	47.4%
Raiffeisen Prosper Fond de Investitii	24.688	120	96.327	(42.135)	15.8%
Raiffeisen Romania Actiuni Fond de Investitii	3.252	31	14.748	(9.036)	19.0%
Raiffeisen Confort Fond de Investitii	6.029	38	1.208	(165)	54.9%
Raiffeisen Strategii Monetare Fond de Investitii	28.506	37	825	746	56.2%
Raiffeisen Strategii Valutare Fond de Investitii	14.385	28	2.204	1.113	54.4%
Romcard S.A.	5.511	2.291	5.265	1.481	20%
Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.	210.848	202.845	23.858	4.485	33%

*Veniturile sunt compuse din dobanzi si venituri similare precum si din venituri din speze si comisioane

Toate entitatile asociate sunt inregistrate in Romania.

Testarea pentru depreciere a investitiei in Credex Finantari S.A.

In anul 2006, Grupul a achizitionat 30% din actiunile nominale ale companiei Credex Finantari S.A. In valoarea contabila a investitiei in aceasta companie este inregistrat costul initial, iar dupa data achizitiei valoarea contabila a fost redusa pentru a recunoaste cota investitorului din pierderile entitatii in care acesta a investit.

La 31 decembrie 2009, pentru testarea deprecierei investitiei in Credex Finantari S.A., Grupul a folosit metoda fluxurilor de numerar actualizate.

Valoarea de folosinta a fost determinata actualizand fluxurile viitoare de numerar generate de utilizarea continua a unitatii si s-a bazat pe fluxurile de numerar ce au fost previzionate pe baza rezultatului din exploatare actual si planului de afaceri pe 4 ani.

Pe baza calculelor efectuate in situatiile financiare, la 31 decembrie 2009 a fost constituit un provizion pentru depreciere in suma de 3.472 RON.

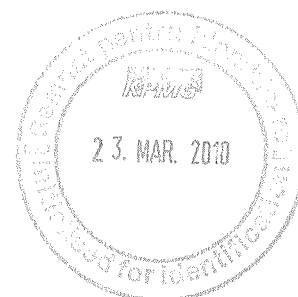


Note la situatiile financiare consolidate

23. Imobilizari corporale

<i>In mii RON</i>	Terenuri si constructii	Mobilier si calculatoare	Masini	Mijloace fixe in curs	Total
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2008	303.677	351.572	31.123	28.990	715.362
Intrari	59.166	57.919	10.947	122.316	250.348
Iesiri	(94.831)	(30.580)	(2.514)	(124.656)	(252.581)
Sold la 31 decembrie 2008	268.012	378.911	39.556	26.650	713.129
Sold la 1 ianuarie 2009	268.012	378.911	39.556	26.650	713.129
Intrari	15.468	33.748	2.886	58.172	110.274
Iesiri	(3.824)	(28.061)	(4.924)	(73.131)	(109.940)
Sold la 31 decembrie 2009	279.656	384.598	37.518	11.691	713.463
Amortizare si pierderi din depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2008	205.620	187.116	12.305	-	405.041
Cheltuiala anului	21.083	32.607	4.978	-	58.668
Iesiri	(94.424)	(27.353)	(2.506)	-	(124.283)
Sold la 31 decembrie 2008	132.279	192.370	14.777	-	339.426
Sold la 1 ianuarie 2009	132.279	192.370	14.777	-	339.426
Cheltuiala anului	26.770	35.721	5.327	822	68.640
Iesiri	(1.472)	(25.965)	(4.565)	-	(32.002)
Sold la 31 decembrie 2009	157.577	202.126	15.539	822	376.064
Valoare contabila neta					
La 1 ianuarie 2008	98.057	164.456	18.818	28.990	310.321
La 31 decembrie 2008	135.733	186.541	24.779	26.650	373.703
La 1 ianuarie 2009	135.733	186.541	24.779	26.650	373.703
La 31 decembrie 2009	122.079	182.472	21.979	10.869	337.399

Transferurile intre grupele de mijloace fixe sunt incluse in intrari si iesiri.



Note la situatiile financiare consolidate



24. Imobilizari necorporale

	Fond comercial	Aplicatii informatic achizitionate	Active in curs de constructie	Total
<i>In mii RON</i>				
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2008	34.785	153.972	-	188.757
Intrari	-	10.593	14.607	25.200
Iesiri	-	(17)	(6.635)	(6.652)
Sold la 31 decembrie 2008	34.785	164.548	7.972	207.305
Sold la 1 ianuarie 2009	34.785	164.548	7.972	207.305
Intrari	-	23.923	12.365	36.288
Iesiri	-	(8.081)	(13.207)	(21.288)
Sold la 31 decembrie 2009	34.785	180,390	7.130	222.305
Amortizare si pierderi din depreciere				
Sold la 1 ianuarie 2008	-	84.871	-	84.871
Cheltuiala anului	-	17.693	-	17.693
Iesiri	-	(17)	-	(17)
Sold la 31 decembrie 2008	-	102.547	-	102.547
Sold la 1 ianuarie 2009	-	102.547	-	102.547
Cheltuiala anului	-	22.301	-	22.301
Iesiri	-	(5.289)	-	(5.289)
Sold la 31 decembrie 2009	-	119.559	-	119.559
Valoare contabila neta				
La 1 ianuarie 2008	34.785	69.101	-	103.886
La 31 decembrie 2008	34.785	62.001	7.972	104.758
La 1 ianuarie 2009	34.785	62.101	7.972	104.758
La 31 decembrie 2009	34.785	60.831	7.130	102.746

Note la situatiile financiare consolidate

24. Imobilizari necorporale (continuare)

Testarea pentru depreciere a fondului comercial

In anul 2007, Grupul a achizitionat 49.93% din actiunile Raiffeisen Leasing IFN S.A. pentru suma de 73.846 mii RON. Din aceasta tranzactie a rezultat un fond comercial de 35.177 mii RON

La 31 decembrie 2009, pentru testarea deprecierii Raiffeisen Leasing IFN S.A., Managementul Grupului a revizuit valoarea recuperabila a activelor nete achizitionate si a considerat ca nu este necesara constituirea unui provizion pentru deprecierea fondului comercial.



Note la situatiile financiare consolidate

25. Creante si datorii privind impozitul amanat

Creantele privind impozitul amanat la 31 decembrie 2009 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul urmator:

	31 decembrie 2009 Creante	31 decembrie 2009 Datorii	31 decembrie 2009 Net
<i>In mii RON</i>			
Provizioane pentru deprecierea creditelor	1.846	-	1.846
Provizion pentru bonus de performanta	650	-	650
Alte elemente	26.564	-	26.564
Total	29.060	-	29.060
Diferente temporare nete			29.060
Creanta cu impozitul amanat 16%			4.650

Datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2009 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul urmator:

	31 decembrie 2009 Creante	31 decembrie 2009 Datorii	31 decembrie 2009 Net
<i>In mii RON</i>			
Provizioane pentru deprecierea creditelor	14.092	152.811	138.719
Ajustari de valoare justa pentru activele financiare	10.305	2.816	(7.489)
Retratarea imobilizarilor corporale si necorporale	18.132	48.577	30.445
Provizion pentru bonus de performanta	37.937		(37.937)
Cheltuiala cu comisioane platite in avans	14.556	23.151	8.595
Alte provizioane	97.442	2.715	(94.727)
Ajustari IFRS aferente creditelor sterse din bilantul statutar	11.334		(11.334)
Total	203.798	230.070	26.272
Diferente temporare nete			26.272
Datoria cu impozitul amanat 16%			4.204



Note la situatiile financiare consolidate

25. Creante si datorii privind impozitul amanat (continuare)

Creantele privind impozitul amanat la 31 decembrie 2008 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul urmator:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2008 Creante	31 decembrie 2008 Datorii	31 decembrie 2008 Net
Provizioane pentru deprecierea creditelor	-	70.732	(70.732)
Ajustari de valoare justa pentru activele financiare	43.051	1.260	41.791
Retratarea imobilizarilor corporale si necorporale	-	53.598	(53.598)
Provizion pentru bonus de performanta	550	2.000	(1.450)
Cheltuiala cu comisioane platite in avans	-	30.960	(30.960)
Alte provizioane	165.450	-	165.450
Provizion aferent facilitatilor netrase	10.611	-	10.611
Ajustare de cost aferent creditor si avansurilor clientelei	19.795	-	19.795
Ajustari IFRS aferente creditelor sterse din bilantul statutar	-	42.341	(42.341)
Alte elemente	4.335	-	4.335
Total	243.792	200.891	42.901
Diferente temporare nete			42.901
Creanta cu impozitul amanat 16%			6.864

Datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2008 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul urmator:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2008 Creante	31 decembrie 2008 Datorii	31 decembrie 2008 Net
Provizioane pentru deprecierea creditelor	-	2.961	2.961
Alte elemente	-	270	270
Total	-	3.231	3.231
Diferente temporare nete			3.231
Datoria cu impozitul amanat 16%			517



Note la situatiile financiare consolidate

26. Alte active

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Cheltuieli inregistrate in avans	91.227	124.592
Venituri amanate	22.614	32.891
Debitori diversi	14.953	40.241
Altele	60.496	98.024
	189.290	295.748
Minus provizion pentru deprecierea altor active	(18.575)	(19.394)
Total	170.715	276.354

Provizioanele pentru deprecierea altor active pot fi analizate dupa cum urmeaza:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Sold la inceputul anului	19.394	19.605
Cheltuieli cu deprecierea prin contul de profit si pierdere (nota 13)	819	211
Sold la sfarsitul anului	18.575	19.394

27. Depozite atrase de la banci

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Rambursabile la cerere	950.484	118.546
Depozite la vedere	424.331	541.386
Depozite la termen	1.080.360	107.582
Total	2.455.175	767.514



Note la situatiile financiare consolidate

28. Depozite atrase de la clienti

In mii RON

Rambursabile la cerere

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Cienti retail	1.940.457	1.751.880
Cienti corporativi	1.078.550	3.297.900
Cienti din sectorul public	107.229	173.934

3.126.236	5.223.714
------------------	------------------

Depozite la termen

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Cienti retail	6.280.588	4.228.629
Cienti corporativi	4.713.536	4.796.961
Cienti din sectorul public	263.622	361.769

11.257.746	9.387.359
-------------------	------------------

Conturi de economii

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Cienti retail	2.314	3.021

2.314	3.021
--------------	--------------

Total

14.386.296	14.614.094
-------------------	-------------------



Note la situatiile financiare consolidate

29. Credite de la banci si alte institutii financiare

In mii RON

31 decembrie 2009 31 decembrie 2008

Banci comerciale	-	192.034
Banci multilaterale de dezvoltare	44.270	124.327
Alte institutii financiare	396.475	455.679
Total	440.745	772.040

Creditele primite de la banci si alte institutii financiare sunt denuminate in EUR, USD si RON avand rate de dobanda ce variaza in intervalul EURIBOR + 0.6% - EURIBOR + 4.67% si o maturitate finala ce variaza intre ianuarie 2010 si decembrie 2014.

30. Provizioane

In mii RON

31 decembrie 2009 31 decembrie 2008

Provizioane pentru litigii	13.325	14.003
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	5.785	10.611
Alte provizioane	21.384	24.412
Total	40.494	49.026



Note la situatiile financiare consolidate

30. Provizioane (continuate)

Provizioanele pot fi analizate in detaliu dupa cum urmeaza:

<i>In mii RON</i>	2009	2008
<i>Sold initial</i>		
Provizioane pentru litigii	14.003	3.611
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	10.611	8.718
Alte provizioane	24.412	21.460
<i>Constituiiri</i>		
Provizioane pentru litigii	128	12.038
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	5.457	8.275
Alte provizioane	3.968	24.222
<i>Reversari</i>		
Provizioane pentru litigii	(806)	(1.646)
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	(10.283)	(6.382)
Alte provizioane	(6.996)	(21.270)
<i>Sold final</i>		
Provizioane pentru litigii	13.325	14.003
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	5.785	10.611
Alte provizioane	21.384	24.412

31. Alte datorii

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Sume datorate angajatilor (i)	65.245	102.212
Datorii catre furnizori	43.962	82.616
Datorii catre clienti	17.358	-
Alte datorii	264.159	310.108
Total	390.724	494.936

(i) Grupul a estimat beneficiile de pensionare pe termen lung la 31 decembrie 2009 pe baza urmatoarte fapte si ipoteze: (1) Contractul colectiv de munca la 31 decembrie 2009; (2) Rata medie a plecarii angajatilor, ipoteze privind rata mortalitatii viitoare bazate pe statistici si tabele de mortalitate publicate de Institutul National de Statistica al Romaniei; (3) Rata medie a sperantei de viata; (4) Viitoarele cresteri salariale analizate in contextul inflationist luand in considerare rata inflatiei; (5) Rata de discount la 31 decembrie 2009 pentru beneficiile viitoare.



Note la situatiile financiare consolidate

32. Datorii subordonate

Grupul a primit credite subordonate in valoare de 89.500.000 EUR. Soldul tuturor datoriilor subordonate la 31 decembrie 2009 este de 380.262 mii RON (31 decembrie 2008: 351.694 mii RON). Rambursarea principalului si a dobanzii datorate este subordonata celorlate datorii ale Grupului.

33. Capitalul social

	Actiuni ordinare	
<i>In actiuni</i>	2009	2008
	11.962.586.390	11.962.586.390
Total	11.962.586.390	11.962.586.390

Actiunile ordinare au o valoare nominala de 0,1 RON / actiune.

Dividendele platite de catre Grup in cursul anului 2009 sunt in suma de 239.252 mii RON, aferente profitului din anul 2008.

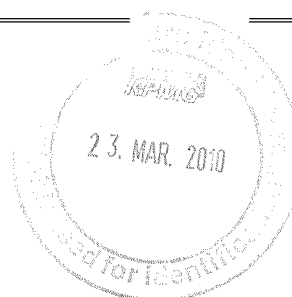
Grupul propune Adunarii Generale distribuirea dividendelor aferente exercitiului financiar al anului 2009 in suma bruta totala de 143.551 mii RON.

Actionarii Grupului sunt urmatoarii:

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
	%	%
Raiffeisen International Bank-Holding AG	99.5	99.5
Alti actionari	0.5	0.5
Total	100.0	100.0

34. Alte rezerve

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Rezerva legala (i)	81.981	65.604
Pierderi din valoarea justa recunoscute in capital (nete de impozit) din instrumente financiare disponibile pentru vanzare	(818)	(1.394)
Total	81.163	64.210



Note la situatiile financiare consolidate

34. Alte rezerve (continuare)

Rezerve legale

	2009	2008
<i>In mii RON</i>		
La 1 ianuarie	65.604	22.589
Repartizarea profitului	16.377	43.015
La 31 decembrie	81.981	65.604

- (i) Rezervele legale reprezinta transferuri acumulate din rezultatul reportat, in conformitate cu reglementarile bancare locale care specifica ca 5% din profitul net al Grupului sa fie transferat intr-un cont de rezerva nedistribuibila pana in momentul in care rezerva atinge nivelul de 20% din capitalul social al entitatilor din Grup.

Rezervele legale nu sunt distribuibile actionarilor.

Rezerva de valoare justa

	2009	2008
<i>In mii RON</i>		
La 1 ianuarie	(1.394)	(540)
Modificarea neta a valorii juste	576	(854)
La 31 decembrie	(818)	(1.394)



Note la situatiile financiare consolidate

35. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale cu Grupul

Tranzactii cu actionarii

Grupul a desfasurat o serie de tranzactii bancare cu Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG si subsidiarele sale in cursul activitatii normale. Aceste tranzactii au avut loc in termeni comerciali si la preturi de piata.

Tranzactiile desfasurate cu Raiffeisen Zentralbank Oesterreich AG si subsidiarele sale in 2009 si 2008 precum si soldurile la 31 decembrie sunt urmatoarele:

In mii RON

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Conturi curente	20.266	11.421
Swap-uri pe curs de schimb la valoarea justa	159	234
Swap pe rata de dobanda la valoare justa	52.769	51.036
Depozite la banci	152.598	129.254
Alte active	7.508	13.357
Creante in sold	233.300	205.302
Swap pe rata de dobanda la valoare justa	1.230	323
Swap-uri pe curs de schimb la valoarea justa	15.335	60.564
Depozite de la banci	198.928	539.909
Depozite de la clienti	910.947	400.719
Credite de la banci	266.342	338.880
Alte datorii	8.306	23.165
Datorii subordonate	391.502	351.694
Datorii in sold	1.792.590	1.715.254



Note la situatiile financiare consolidate



35. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale cu Grupul (continuare)

Tranzactii cu actionarii (continuare)

<i>In mii RON</i>	2009	2008
Venituri din dobanzi si venituri asimilate	92.042	12.499
Cheltuieli cu dobanzile si cheltuieli asimilate	(53.380)	(47.265)
Venituri nete cu comisioane	10.873	54.514
Venituri nete din tranzactionare	184.575	(67.951)
Cheltuieli de exploatare	(29.750)	(22.957)
Alte venituri din exploatare	837	553
Castig din valoarea justa a swap-ului pe rata de dobanda (i)	28.952	48.441

- i) Grupul a incheiat un contract de swap pe rata de dobanda cu RI Eastern European Finance BV (denumita in continuare "RIEEF") in decembrie 2005 prin care schimba rata de dobanda variabila de EURIBOR la 1 luna cu o rata de dobanda fixa ajustabila pentru portofoliul de credite retail vandut.

In iunie 2007 Grupul a incheiat un al doilea contract de swap pe rata de dobanda cu RIEEF prin care schimba rata de dobanda variabila de EURIBOR la 1 luna cu o rata de dobanda fixa pentru portofoliul de credite corporate vandut in aceeași luna. Valoarea notionalului pentru cele doua contracte mentionate anterior la 31 decembrie 2009 este de 13.791.686 EUR (31 decembrie 2008: 33.707.896 EUR). Grupul a recunoscut un castig in valoare de 2.334 mii RON (31 decembrie 2008: 2.897 mii RON).

Grupul a incheiat un contract de swap pe rata de dobanda cu ROOF Consumer Romania 2008-1 BV (denumita in continuare "ROOF") in iulie 2008 prin care schimba rata de dobanda variabila de EURIBOR la 1 luna cu o rata de dobanda fixa pentru portofoliul de credite retail vandut. La 31 decembrie 2009 contractul avea o valoare a notionalului de 143.980.904 EUR, ajustabila la fiecare data de reinnoire ajungand la maturitate pe 21 ianuarie 2022. In cursul anului 2009 Grupul a mai incheiat un contract de swap pe rata de dobanda cu ROOF Consumer Romania 2008-1 BV (denumita in continuare "ROOF") in septembrie prin care schimba rata de dobanda variabila EURIBOR la 1 luna cu o rata de dobanda variabila EURIBOR la 6 luni ajungand la maturitate in ianuarie 2022. Grupul a recunoscut un castig din contractele swap cu ROOF, la 31 decembrie 2009, in valoare de 27.336 mii RON (31 decembrie 2008: 45.544 mii RON).

Grupul a incheiat un contract de swap pe rata de dobanda cu RZB in 8 februarie 2008 prin care schimba rata de dobanda fixa cu o rata de dobanda variabila de EURIBOR la 6 luni, ajungand la maturitate la 17 Martie 2014. La 31 decembrie 2009 contractul avea o valoare a notionalului de 4.696.296 EUR.

In cursul anului 2009 Grupul a mai incheiat doua contracte de swap pe rata de dobanda cu banca Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG, unul pe 1 iunie 2009 prin care schimba rata de dobanda fixa cu o rata de dobanda variabila de EURIBOR la 3 luni care are maturitate in 3 iunie 2013. La 31 decembrie 2009 contractul avea o valoare a notionalului de 5.000.000 EUR. Al doilea contract de swap pe rata de dobanda a fost incheiat in 4 septembrie 2009 prin care schimba rata de dobanda fixa cu o rata de dobanda variabila de EURIBOR la 3 luni si care are maturitate pe 4 septembrie 2014. La 31 decembrie 2009 contractul avea o valoare a notionalului 7.000.000 EUR. Grupul a recunoscut o pierdere din contractele swap cu banca Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG la 31 decembrie 2009 in valoare de 718 mii RON.

Note la situatiile financiare consolidate

35. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale cu Grupul (continuare)

Tranzactii cu entitati in care Grupul detine participatii (continuare)

Grupul detine participatii in diverse companii locale cu care a desfasurat o serie de tranzactii bancare in cursul normal al activitatii. Aceste tranzactii s-au desfasurat in termeni comerciali si la preturi de piata.

Soldurile tranzactiilor cu entitatile in care Grupul detine participatii sunt urmatoarele:

In mii RON

31 decembrie 2009 31 decembrie 2008

Soldul creantelor din credite acordate clientilor	39.327	55.783
Alte active	2.440	-
Creante in sold	41.767	55.783
Depozite de la clienti	22.019	-
Soldul datoriilor	22.019	-

Grupul a incheiat o serie de contracte de vanzare cu RIEEF, o entitate detinuta in proportie de 100% de Raiffeisen International Betailigungs 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 2009 este de 207.754 mii RON (2008: 3.724.072 mii RON).

Incepand cu luna iulie 2008, Grupul a incheiat o serie de contracte cu ROOF Consumer Romania („ROOF”), prin care contractele de credit initial incheiate de catre Grup cu persoane juridice si fizice au fost transferate catre aceasta entitate. Valoarea contabila a creditelor vandute in cursul anului 2009 este de 116.014 mii RON (2008: 652.692 mii RON).

In cursul anului 2009 Grupul a rascumparat si o parte din creditele vandute catre RIEEF si ROOF. Pretul creditelor rascumparate de la RIEEF in cursul anului 2009 este de 11.242 mii RON (2008 : zero RON) si valoarea creditelor rascumparate de la ROOF de catre Grup in 2009 este de 2.429 mii RON (2008: zero RON).

Tranzactii cu Managementul Grupului

Angajatii aflati in functii de conducere sunt acei angajati care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, directiona si controla activitatile Grupului, direct sau indirect, incluzand orice director (executiv sau nu) al Grupului.

In desfasurarea curenta a activitatii, exista situatii in care se deruleaza tranzactii cu angajatii aflati in functii de conducere. Aceste tranzactii includ, in principal, credite, depozite, tranzactii de schimb valutar si garantii. In 2009, costul suportat de catre Banca aferent platilor de actiuni in Raiffeisen International catre angajatii aflati in functii de conducere sunt in suma de 273 mii RON (2008: 3.847 mii RON). Volumul tranzactiilor cu angajatii cheie este prezentat in tabelele de mai jos:



Note la situatiile financiare consolidate**35. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale cu Grupul (continuare)****Tranzactii cu Managementul Grupului (continuare)**

	2009	2008
<i>In mii RON</i>		
Credite	1.541	4.955
Venituri din dobanzi	41	106
Depozite	14.673	2.040
Cheltuieli cu dobanzile	977	8

Creditele acordate Managementului Grupului nu au necesitat inregistrarea unui provizion de depreciere la 31 decembrie 2009 (31 decembrie 2008: 0 RON).

	2009	2008
<i>In mii RON</i>		
Compensatii acordate Managementului Grupului		
Salarii si alte beneficii pe termen scurt	65.733	56.424

Din totalul cheltuielilor cu salariile in suma de 525.257 mii RON (2008: 506.223 mii RON), partea aferenta membrilor Directoratului si top managementului este in valoare de 65.733 mii RON (2008: 56.424 mii RON).





36. Securitizari

In cursul normal al activitatii, Grupul desfasoara tranzactii prin care transfera active financiare catre terte parti. Informatiile de mai jos detaliaza aceste transferuri si interesele retinute de Grup in activele transferate.

RI Eastern European Finance B.V. („RIEEF”)

Grupul a transferat credite si avansuri acordate clientilor retail si corporativi catre RIEEF, o parte aflata in relatii speciale cu Grupul (Nota 35). Grupul a incheiat tranzactii swap pe rata de dobanda la termeni de piata cu RIEEF si furnizeaza servicii de administrare a activelor aferente portofoliilor de credite transferate, in conditii de piata. Grupul a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile asociate activelor transferate; de aceea aceste active transferate nu sunt incluse in aceste situatii financiare. Comisioanele de management sunt incluse in venituri din comisioane si speze iar swap-ul pe rata de dobanda este inclus in active si datorii detinute pentru tranzactionare.

ROOF Consumer Romania 2008-1 B.V („ROOF”)

Incepand cu luna iulie 2008, Grupul a transferat portofolii de credite retail si de avansuri pentru clienti catre ROOF, o parte aflata in relatii speciale cu Grupul (Nota 35). Grupul a incheiat tranzactii swap pe rata de dobanda la termeni de piata cu ROOF si furnizeaza servicii de administrare a activelor aferente portofoliilor de credite transferate, in conditii de piata. Grupul a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile asociate activelor transferate; de aceea, aceste active transferate nu sunt incluse in aceste situatii financiare. Comisioanele de management sunt incluse in venituri din comisioane si speze iar swap-ul pe rata de dobanda este inclus in active si datorii detinute pentru tranzactionare.

37. Angajamente extrabilantiere, active si datorii contingente

(i) Active contingente

In timpul anului 2009, Grupul nu a vandut credite acordate catre persoane fizice, asigurate si neasigurate, catre RIEEF, o entitate detinuta in proportie de 100% de Raiffeisen International Betailigungs AG. In 2008 vanzarea de credite a atins un total de 2.377.568 mii RON (echivalent 646,362 mii EUR) si a fost facuta pe baza unor contracte de vanzare - cumparare incheiate intre cele doua parti.

Incepand cu iulie 2008, Grupul a vandut credite acordate catre persoane fizice catre ROOF, o entitate controlata de Raiffeisen International Betailigungs AG, creata special pentru scopul securitizarii creditelor de consum. In 2009 vanzarea de credite a atins un total de 116.014 mii RON (echivalent 27.241 mii EUR). In 2008 vanzarea de credite a atins un total de 652.692 mii RON (echivalent 163.779 mii EUR).

Pretul primit de Grup a avut urmatoarele doua componente:

- i) componenta fixa stabilita si incasata la data tranzactiei;
- ii) componenta variabila stabilita si incasata lunar pe perioada ramasa pana la maturitate (denumita „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 serie de valori juste incadrate intr-un interval valoric larg datorita incertitudinilor privind fluxurile viitoare de numerar.

Note la situatiile financiare consolidate

37. Angajamente extrabilantiere, active si datorii contingente (continuare)

(i) Active contingente (continure)

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.

Componenta variabila a pretului de vanzare incasata in anul 2009 este in suma de 71.841 mii RON (2008: 36.152 mii RON) si a fost inregistrata ca venituri din comisioane (vezi nota 8).

(ii) Angajamente referitoare la credite

In orice moment, Grupul are in vigoare angajamente de a extinde creditele. Aceste angajamente sunt sub forma de limite aprobate pentru cardurile de credit si facilitati de descoperire de cont. Angajamentele de credit in sold sunt facute pentru o perioada care nu depaseste perioada normala de subscriere si decontare de o luna pana la un an.

Grupul emite garantii financiare si acreditive pentru a garanta performanta clientilor in relatii cu alte parti. Aceste acorduri au limite fixate si se intind, in general, pe o perioada mai mica de un an. Maturitatile nu sunt concentrate pe o perioada anume.

Sumele contractuale ale angajamentelor extrabilantiere si datoriilor contingente sunt prezentate in urmatorul tabel, pe categorii. Sumele reflectate in tabelul de angajamente sunt prezentate pornind de la presupunerea ca au fost in totalitate acordate. Sumele reflectate in tabelul cu garantii si acreditive reprezinta pierderea contabila maxima care s-ar recunoaste la data raportarii in cazul in care toate contrapartidele nu si-ar respecta termenele contractuale.

	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
<i>In mii RON</i>		
Angajamente de credit	4.367.519	1.087.615
Garantii emise	1.164.561	1.157.421
Acreditive	220.673	828.295
Total	5.752.753	3.073.331

Conform cerintelor Ordonantei de Urgenta a Guvernului nr. 23 / 22 martie 2007, Grupul a semnat un acord stand-by de lichiditate pentru o perioada de un an cu Fondul Roman de Garantare a Depozitelor pentru o suma maxima de 140.478 mii RON (31 decembrie 2008: 66.637 mii RON). La 31 decembrie 2009, Fondul nu a retras nici o suma din aceasta facilitate.



Note la situatiile financiare consolidate

37. Angajamente extrabilantiere, active si datorii contingente (continuare)

(iii) Litigii

La 31 decembrie 2009 Grupul era implicat intr-o serie de litigii. Pentru acele litigii in valoare mai mare de 100 mii RON, pretentiile probabile estimate de consilierii juridici ai Grupului se ridicau la suma de 57.179 mii RON (31 decembrie 2008: 52.496 mii RON). Pe baza estimarilor facute de consilierii sai juridici, Grupul a inregistrat pentru aceste litigii un provizion in suma de 13.325 mii RON (31 decembrie 2008: 14.003 mii RON).

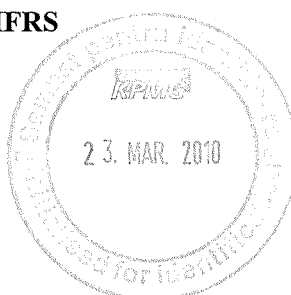
(iv) Leasing operational

Platile aferente leasingurilor operationale se prezinta in felul urmator:

<i>In mii RON</i>	2009	2008
Sub 1 an	123.169	138.922
1 – 5 ani	375.496	446.332
Peste 5 ani	110.851	180.686
Total	609.516	765.940

38. Reconcilierea profitului determinat conform IFRS cu cel determinat conform Standardelor Romanesti de Contabilitate

<i>In mii RON</i>	2009	2008
Profit net conform Standardelor Romanesti de Contabilitate	261.579	719.113
Ajustarea de valoare justa aferenta titlurilor de valoare	1.503	5.814
Rezerva de ajustare la valoarea justa a instrumentelor disponibile pentru vanzare	(575)	(463)
Ajustarea de depreciere si pierdere din vanzarea mijloacelor fixe	(5.816)	(19.512)
Reluarea / (Constituirea) neta a provizionului pentru deprecierea creditelor	21.761	(90.941)
Partea neta a Grupului din pierderea din reevaluare a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare detinute de entitati afiliate	1.194	(1.246)
Provizion pentru angajamentele de credit neutilizate	4.826	(12.767)
Venit /(cheltuiala) cu impozitul amanat	(5.902)	20.800
Alte elemente	11.547	(6.793)
Profitul net al exercitiului financiar conform IFRS	290.117	614.005



Note la situatiile financiare consolidate

39. Reconcilierea capitalurilor proprii determinate conform IFRS cu cele determinate conform Standardelor Romanesti de Contabilitate

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Capitaluri proprii conform Standardelor Romanesti de Contabilitate	2.018.488	1.975.925
Ajustari aferente creditelor	134.065	101.115
Ajustari aferente imobilizarilor corporale si necorporale	53.171	50.935
Ajustari aferente fondurilor	1.039	1.063
Ajustari aferente titlurilor de valoare	1.327	4.686
Impozit pe profit amanat	(12.951)	6.604
Alte elemente	(3.344)	26
Capitaluri proprii conform IFRS	2.191.795	2.140.354

40. Evenimente ulterioare datei bilantului

Prin Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 15 din 22 decembrie 2009 s-a aprobat intocmirea pentru exercitiile financiare ale anilor 2009, 2010 si 2011, in scop informativ, a unui set de situatii financiare anuale individuale conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate potrivit procedurii prevazute la art. 6 paragraful 2 din Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate (IFRS), obtinute prin retratarea informatiilor prezentate in situatiile financiare anuale intocmite in baza evidentei contabile tinute potrivit Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit, institutiilor financiare nebancale si Fondului de garantare a depozitelor in sistemul bancar, aprobate prin Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008.

