



**Raiffeisen Bank SA**

Situatii financiare  
31 decembrie 2009

Intocmite in conformitate cu Ordinul Presedintelui Consiliului de  
Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr.13/2008 pentru aprobarea  
Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile  
institutiilor de credit, institutiilor financiare nebancale si Fondului de  
garantare a depozitelor in sistemul bancar, cu modificarile si completarile  
ulterioare

## **Cuprins**

**Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare**

**Raportul auditorului independent**

|   |                |
|---|----------------|
| <b>Bilantul contabil</b>                            | <b>1 – 3</b>   |
| <b>Contul de profit si pierdere</b>                 | <b>4 – 5</b>   |
| <b>Situatia modificarilor capitalurilor proprii</b> | <b>6 – 7</b>   |
| <b>Situatia fluxurilor de trezorerie</b>            | <b>8 – 9</b>   |
| <b>Note la situatiile financiare</b>                | <b>10 - 52</b> |

## **Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare**

In conformitate cu articolul 10, alineatul 1 din Legea Contabilitatii Nr. 82/1991, raspunderea pentru organizarea si conducerea contabilitatii revine administratorului, ordonatorului de credite sau altei persoane care are obligatia gestionarii unitatii respective.

In calitate de Presedinte al Raiffeisen Bank S.A., conform articolului 30 din Legea Contabilitatii Nr. 82/1991, imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2009 si confirm ca:

a) politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2009 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aprobate prin Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr.13/2008, cu modificarile si completarile ulterioare;

b) situatiile financiare anuale intocmite la data de 31 decembrie 2009 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata in conformitate cu reglementarile contabile romanesti aprobate prin Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr.13/2008, cu modificarile si completarile ulterioare;

c) Raiffeisen Bank S.A. isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.



Steven van Groningen

Presedinte & CEO



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

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania

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

## Raportul auditorului independent

Catre Actionari,  
Raiffeisen Bank S.A.

### Raport asupra situatiilor financiare individuale

1 Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale societatii Raiffeisen Bank S.A. ("Banca") care cuprind bilantul contabil la data de 31 decembrie 2009, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative, numerotate de la pagina 1 la pagina 52. Situatiile financiare individuale mentionate se refera la:

- Total activ: 20.009.587.918 lei
- Rezultat net al exercitiului financiar: 288.517.481 lei, profit

### *Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare*

2 Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare individuale in conformitate cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008, cu modificarile si completarile ulterioare, si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare individuale 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*

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

### Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare individuale au fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008, cu modificarile si completarile ulterioare, si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

### Alte aspecte

- 7 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Bancii in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.
- 8 Situatiile financiare individuale anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor, fluxurilor de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare individuale anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008 cu modificarile si completarile ulterioare.

### Raport de conformitate a Raportului Directoratului cu Situatiile Financiare Individuale

In concordanta cu Ordinul Presedintelui Consiliului de administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008 cu modificarile si completarile ulterioare, articolul 208, punctul e, noi am citit raportul directoratului atasat situatiilor financiare individuale si numerotat de la pagina 1 la pagina 10. Raportul directoratului nu face parte din situatiile financiare individuale. In raportul directoratului, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale alaturate.

### Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

Toader Serban-Cristian  
Senior Partner

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



KPMG Audit SRL

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

Bucuresti, 23 martie 2010

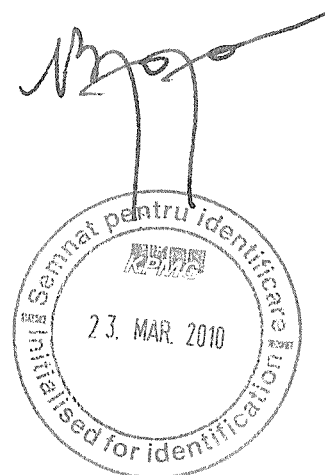
**Bilant**  
*incheiat la data de 31 decembrie 2009 (RON)*

| ACTIV  | Cod pozitie | Nota | Exercitiul financiar  |                       |
|--|-------------|------|-----------------------|-----------------------|
|  |             |      | Precedent             | Incheiat              |
| A  | B           |      | 1                     | 2                     |
| Casa, disponibilitati la banci centrale  | 010         | 3    | 5.975.191.015         | 4.736.851.707         |
| Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale  | 020         | 4    | 1.136.657.683         | 3.425.034.068         |
| - Efecte publice si valori asimilate   | 023         |      | 1.136.657.683         | 3.425.034.068         |
| - Alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale                  | 026         |      | -                     | -                     |
| Creante asupra institutiilor de credit   | 030         | 5    | 378.374.179           | 513.797.746           |
| - la vedere  | 033         |      | 87.083.236            | 160.712.918           |
| - alte creante   | 036         |      | 291.290.943           | 353.084.828           |
| Creante asupra clientelei  | 040         | 6    | 10.441.895.516        | 10.248.969.091        |
| Obligatiuni si alte titluri cu venit fix   | 050         | 7    | 125.392.100           | 283.058.514           |
| - emise de organisme publice   | 053         |      | 88.262.772            | 236.848.483           |
| - emise de alti emitenti, din care:  | 056         |      | 37.129.328            | 46.210.031            |
| - obligatiuni proprii  | 058         |      | -                     | -                     |
| Actiuni si alte titluri cu venit variabil  | 060         | 8    | 14.014.303            | 9.857.674             |
| Participatii, din care:  | 070         | 9    | 112.720.647           | 108.744.908           |
| - participatii la institutii de credit   | 075         |      | 31.992.000            | 33.009.136            |
| Parti in cadrul societatilor comerciale legate, din care:                        | 080         | 10   | 11.021.876            | 11.021.876            |
| - parti in cadrul institutiilor de credit  | 085         |      | -                     | -                     |
| Imobilizari necorporale, din care:   | 090         | 11   | 45.939.806            | 43.075.439            |
| - cheltuieli de constituire  | 093         |      | -                     | -                     |
| - fondul comercial, in masura in care a fost achizitionat cu titlu oneros        | 096         |      | -                     | -                     |
| Imobilizari corporale, din care:   | 100         | 12   | 353.974.680           | 312.163.947           |
| - terenuri si constructii utilizate in scopul desfasurarii activitatilor proprii | 105         |      | 142.632.612           | 127.135.383           |
| Capital subscris nevarsat  | 110         |      | -                     | -                     |
| Alte active  | 120         | 13   | 101.648.848           | 161.970.594           |
| Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate                            | 130         | 14   | 183.023.055           | 155.042.354           |
| <b>Total activ</b>   | <b>140</b>  |      | <b>18.879.853.708</b> | <b>20.009.587.918</b> |

ADMINISTRATOR.  
 CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT  
 STEVEN VAN GRONINGEN



CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI  
 FINANCIAR-CONTABIL  
 BOGDAN POPA



**Bilant (continuare)**  
**incheiat la data de 31 decembrie 2009 (RON)**

| PASIV  | Cod<br>pozitie | Nota | Exercitiul financiar  |                       |
|--|----------------|------|-----------------------|-----------------------|
|  |                |      | Precedent             | Incheiat              |
| A  | B              | C    | 1                     | 2                     |
| Datorii privind institutiile de credit   | 300            | 15   | 1.053.988.905         | 2.617.094.002         |
| - la vedere  | 303            |      | 855.044.041           | 1.495.134.051         |
| - la termen  | 306            |      | 198.944.864           | 1.121.959.951         |
| Datorii privind clientela  | 310            | 16   | 14.686.309.396        | 14.382.241.052        |
| - depozite, din care:  | 313            |      | 11.170.816.667        | 11.152.956.054        |
| - la vedere  | 314            |      | 2.207.582.866         | 2.631.058.551         |
| - la termen  | 315            |      | 8.963.233.801         | 8.521.897.503         |
| - alte datorii, din care:  | 316            |      | 3.515.492.729         | 3.229.284.998         |
| - la vedere  | 317            |      | 3.515.492.729         | 3.229.284.998         |
| - la termen  | 318            |      | -                     | -                     |
| Datorii constituite prin titluri   | 320            |      | -                     | -                     |
| - titluri de piata interbancara, obligatiuni, titluri de creanta negociabile in circulatie | 323            |      | -                     | -                     |
| - alte titluri   | 326            |      | -                     | -                     |
| Alte pasive  | 330            | 17   | 320.670.072           | 118.185.046           |
| Venituri inregistrate in avans si datorii angajate   | 340            | 18   | 363.928.087           | 406.866.055           |
| Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care:  | 350            | 19   | 124.887.401           | 84.725.163            |
| - provizioane pentru pensii si obligatii similare  | 353            |      | 103.385.681           | 60.865.455            |
| -provizioane pentru impozite   | 355            |      | -                     | -                     |
| - alte provizioane   | 356            |      | 21.501.720            | 23.859.708            |
| Datorii subordonate  | 360            | 20   | 346.712.400           | 367.853.400           |
| Capital social subscris  | 370            | 21   | 1.196.258.639         | 1.196.258.639         |
| Prime legate de capital  | 380            |      | -24.165.874           | -24.165.874           |
| Rezerve  | 390            | 22   | 89.688.167            | 106.065.675           |
| - rezerve legale   | 392            |      | 65.277.844            | 81.655.352            |
| - rezerve statutare sau contractuale   | 394            |      | -                     | -                     |
| - rezerve pentru riscuri bancare   | 396            |      | -                     | -                     |
| - rezerva de intrajutorare   | 397            |      | -                     | -                     |
| - rezerva mutuala de garantare   | 398            |      | -                     | -                     |
| - alte rezerve   | 399            |      | 24.410.323            | 24.410.323            |
| Rezerve din reevaluare   | 400            |      | 5.997.608             | 5.997.608             |
| Actiuni proprii (-)  | 410            |      | -                     | -                     |
| Rezultatul reportat  |                |      |                       |                       |
| - Profit   | 423            |      | 37.700.562            | 476.327.179           |
| - Pierdere   | 426            |      | -                     | -                     |
| Rezultatul exercitiului financiar  |                |      |                       |                       |
| - Profit   | 433            | 23   | 720.573.251           | 288.517.481           |
| -Pierdere  | 436            |      | -                     | -                     |
| Repartizarea profitului  | 440            |      | 42.694.906            | 16.377.508            |
| <b>Total pasiv</b>   | <b>450</b>     |      | <b>18.879.853.708</b> | <b>20.009.587.918</b> |



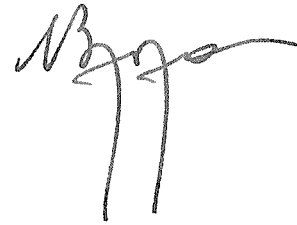
**Bilant (continuare)**  
 incheiat la data de 31 decembrie 2009 (RON)

| ELEMENTE IN AFARA BILANTULUI  | Cod<br>Pozitie | Nota | Exercitiul financiar |               |
|---|----------------|------|----------------------|---------------|
|   |                |      | Precedent            | Incheiat      |
| A   | B              |      | 1                    | 2             |
| Datorii contingente, din care:  | 600            | 24   | 1.546.465.335        | 1.156.642.307 |
| - acceptari si andosari   | 603            |      | 1.118.094.396        | 953.189.792   |
| - garantii si active gajate   | 606            |      | 427.655.363          | 203.011.891   |
| Angajamente, din care:  | 610            | 24   | 1.481.464.674        | 955.014.455   |
| - angajamente aferente tranzactiilor de vinzare cu posibilitate de rascumparare | 615            |      | -                    | -             |

ADMINISTRATOR.  
 CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT  
 STEVEN VAN GRONINGEN



CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI  
 FINANCIAR-CONTABIL,  
 BOGDAN POPA






**Contul de profit si pierdere**  
*pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009 (RON)*

| Denumirea indicatorului   | Cod pozitie | Nota | Exercitiul financiar |               |
|---|-------------|------|----------------------|---------------|
|   |             |      | Precedent            | Incheiat      |
| Dobanzi de primit si venituri asimilate, din care:  | 010         | 25   | 1.515.946.497        | 1.790.881.084 |
| - aferente obligatiunilor si altor titluri cu venit fix   | 015         |      | 47.640.471           | 302.016.069   |
| Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate   | 020         | 26   | 633.217.393          | 961.035.125   |
| Venituri privind titlurile  | 030         |      | 2.599.123            | 1.814.474     |
| - Venituri din actiuni si alte titluri cu venit variabil  | 033         |      | -                    | -             |
| - Venituri din participatii   | 035         |      | 2.599.123            | 1.814.474     |
| - Venituri din parti in cadrul societatilor comerciale legate   | 037         |      | -                    | -             |
| Venituri din comisioane   | 040         | 27   | 805.592.840          | 775.456.513   |
| Cheltuieli cu comisioane  | 050         | 28   | 58.272.776           | 63.923.202    |
| Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare  | 060         | 29   | 359.147.678          | 390.402.080   |
| Alte venituri din exploatare  | 070         | 30   | 335.760.248          | 414.325.748   |
| Cheltuieli administrative generale  | 080         | 31   | 957.325.989          | 1.038.067.758 |
| - Cheltuieli cu personalul, din care:   | 083         | 39   | 453.477.544          | 524.930.949   |
| - Salarii   | 084         |      | 320.814.009          | 364.351.124   |
| - Cheltuieli cu asigurarile sociale, din care:  | 085         |      | 103.293.895          | 117.446.371   |
| - cheltuieli aferente pensiilor   | 086         |      | 71.815.778           | 84.495.555    |
| - Alte cheltuieli administrative  | 087         |      | 503.848.445          | 513.136.809   |
| Corectii asupra valorii imobiliarilor necorporale si corporale  | 090         |      | 40.380.756           | 87.899.582    |
| Alte cheltuieli de exploatare   | 100         | 32   | 377.759.798          | 410.400.970   |
| Corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente  | 110         | 33   | 779.912.826          | 1.138.043.921 |
| Reluati din corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente  | 120         | 34   | 687.392.742          | 658.588.928   |
| Corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate             | 130         |      | 10.573.444           | 4.548.232     |
| Reluati din corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate | 140         |      | 4.901.977            | 124           |
| <b>Rezultatul activitatii curente</b>   |             |      | -                    | -             |
| - Profit  | 153         | 36   | 853.898.123          | 327.550.161   |
| - Pierdere  | 156         |      | -                    | -             |
| Venituri extraordinare  | 160         |      | -                    | -             |
| Cheltuieli extraordinare  | 170         |      | -                    | -             |



**Contul de profit si pierdere (continuare)**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009 (RON)

| Denumirea indicatorului                           | Cod pozitie | Nota | Exercitiul financiar |               |
|---|-------------|------|----------------------|---------------|
|   |             |      | Precedent            | Incheiat      |
| <b>Rezultatul activitatii extraordinare</b>       |             |      |                      |               |
| - Profit  | 183         |      | -                    | -             |
| - Pierdere  | 186         |      | -                    | -             |
| <b>Venituri totale</b>                            | 190         |      | 5.562.704.105        | 5.403.068.086 |
| <b>Cheltuieli totale</b>                          | 200         |      | 4.708.805.982        | 5.075.517.925 |
| <b>Rezultatul brut</b>                            |             |      |                      | -             |
| - Profit  | 213         |      | 853.898.123          | 327.550.161   |
| - Pierdere  | 216         |      | -                    | -             |
| <b>Impozitul pe profit</b>                        | 220         | 36   | 133.324.872          | 39.032.680    |
| Alte impozite ce nu apar in elementele de mai sus | 230         |      | -                    | -             |
| <b>Rezultatul net al exercitiului financiar</b>   |             |      |                      | -             |
| - Profit  | 243         | 36   | 720.573.251          | 288.517.481   |
| - Pierdere  | 246         |      | -                    | -             |

ADMINISTRATOR.  
 CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT  
 STEVEN VAN GRONINGEN

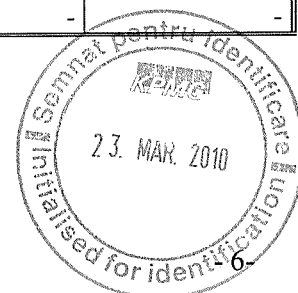


CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI  
 FINANCIAR-CONTABIL  
 BOGDAN POPA




**Situatia modificarilor capitalurilor proprii**  
*pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009 (RON)*

| Element al capitalului propriu  | Nota | Sold la 1 ianuarie | Cresteri       |               | Reduceri       |               | Sold la 31 decembrie |
|---|------|--------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------------|
|   |      |                    | Total din care | Prin transfer | Total din care | Prin transfer |                      |
| 0   | 1    | 2                  | 3              | 4             | 5              | 6             | 7                    |
| Capital subscris  | 21   | 1.196.258.639      | -              | -             | -              | -             | 1.196.258.639        |
| Prime de capital  |      | -24.165.874        | -              | -             | -              | -             | -24.165.874          |
| Rezerve legale  | 22   | 65.277.844         | 16.377.508     | 16.377.508    | -              | -             | 81.655.352           |
| Rezerve statutare sau contractuale  |      | -                  | -              | -             | -              | -             | -                    |
| Rezerva generala pentru riscul de credit  |      | -                  | -              | -             | -              | -             | -                    |
| Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale   |      | -                  | -              | -             | -              | -             | -                    |
| Rezerve din reevaluare  |      | 5.997.608          | -              | -             | -              | -             | 5.997.608            |
| Actiuni proprii(-)  |      | -                  | -              | -             | -              | -             | -                    |
| Rezerva de intrajutorare  |      | -                  | -              | -             | -              | -             | -                    |
| Rezerva mutuala de garantare  |      | -                  | -              | -             | -              | -             | -                    |
| Alte rezerve  |      | 24.410.323         | -              | -             | -              | -             | 24.410.323           |
| Rezultatul reportat   |      |                    |                |               |                |               | -                    |
| Profit nerepartizat   |      | 37.700.562         | 677.878.345    | 677.878.345   | 239.251.728    |               | 476.327.179          |
| Pierdere neacoperita  |      | -                  | -              | -             | -              | -             | -                    |
| Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29                              |      |                    |                |               |                |               |                      |
| Sold creditor   |      | -                  | -              | -             | -              | -             | -                    |
| Sold debitor  |      | -                  | -              | -             | -              | -             | -                    |
| Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile  |      |                    |                |               |                |               |                      |
| Sold creditor   |      | -                  | -              | -             | -              | -             | -                    |
| Sold debitor  |      | -                  | -              | -             | -              | -             | -                    |
| Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare                                    |      | -                  | -              | -             | -              | -             | -                    |
| Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene |      |                    |                |               |                |               |                      |
| Sold creditor   |      | -                  | -              | -             | -              | -             | -                    |
| Sold debitor  |      | -                  | -              | -             | -              | -             | -                    |
| Rezultatul exercitiului financiar   |      |                    |                |               |                |               |                      |
| Sold creditor   | 23   | 720.573.251        | 288.517.481    |               | 720.573.251    | 481.321.523   | 288.517.481          |
| Sold debitor  |      | -                  | -              | -             | -              | -             | -                    |



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

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



**Situatia fluxurilor de trezorerie**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009 (RON)

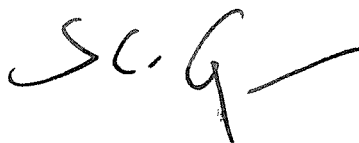
| Denumirea indicatorului  | Cod pozitie | Nota  | Exercitiul financiar  |                       |
|--|-------------|-------|-----------------------|-----------------------|
|  |             |       | Precedent             | Incheiat              |
| <b>Rezultatul net</b>  | 01          |       | 720.573.251           | 288.517.481           |
| <i>Componente ale rezultatului net care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>  |             |       | -                     | -                     |
| ± constituirea sau regularizarea provizioanelor  | 02          |       | 141.920.928           | 350.335.412           |
| + cheltuieli cu amortizarea  | 03          | 11,12 | 69.552.745            | 84.392.761            |
| ± alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar  | 04          |       | 282.255.551           | 18.026.424            |
| ± ajustari aferente elementelor incluse la activitatile de investitii sau finantare  | 05          |       | -4.896.201            | 8.085.943             |
| ± alte ajustari  | 06          |       | -                     | -                     |
| <b>Sub-total (rd.01 la 06)</b>   | 07          |       | <b>1.209.406.274</b>  | <b>697.133.287</b>    |
| <i>Modificari ale activelor si pasivelor aferente activitatii de exploatare dupa ajustarile pentru elementele care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i> |             |       |                       |                       |
| ± titluri care nu au caracter de imobilizari financiare  | 08          |       | -656.151.932          | -2.279.315.075        |
| ± creante privind institutiile de credit   | 09          |       | -19.554.576           | 2.066.575             |
| ± creante privind clientela  | 10          |       | -6.858.414.154        | -535.033.600          |
| ± creante atasate  | 11          |       | -59.620.044           | -74.035.587           |
| ± alte active aferente activitatii de exploatare   | 12          |       | -51.253.037           | -60.948.571           |
| ± datorii privind clientela  | 14          |       | 1.720.483.384         | -304.068.344          |
| ± datorii atasate  | 15          |       | 38.421.587            | 22.768.094            |
| ± alte pasive aferente activitatii de exploatare   | 16          |       | 173.976.692           | 135.163.587           |
| - plati in numerar reprezentand impozitul pe profit  | 17          |       | -117.730.720          | -179.951.408          |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de exploatare (rd.07 la 17)</b>   | 18          |       | <b>-4.620.436.526</b> | <b>-2.576.221.042</b> |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii</b>   |             |       |                       |                       |
| - plati in numerar pentru achizitionarea de filiale sau alte subunitati  | 19          |       | -55.451.121           | -1.017.136            |
| + incasari in numerar din vanzarea de filiale sau alte subunitati  | 20          |       | 76.804.023            | -                     |
| + incasari in numerar reprezentand dividende primite   | 21          |       | 2.599.123             | 1.814.474             |
| - plati in numerar pentru achizitionarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare   | 22          |       | -18.115.400           | -22.819.595           |
| + incasari in numerar din vanzarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare   | 23          |       | -                     | 7.199.000             |
| + incasari in numerar reprezentand dobanzi primite   | 24          |       | -                     | -                     |
| - plati in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe. active necorporale si alte active pe termen lung  | 25          |       | -138.955.997          | -66.875.881           |
| + incasari in numerar din vanzarea de terenuri si mijloace fixe. active necorporale si alte active pe termen lung  | 26          |       | 1.824.889             | 933.547               |
| - alte plati in numerar aferente activitatilor de investitii   | 27          |       | -                     | -                     |
| + alte incasari in numerar din activitati de investitii  | 28          |       | -                     | -                     |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de investitii (rd.19 la 28)</b>   | 29          |       | <b>-131.294.483</b>   | <b>-80.765.591</b>    |



**Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)**  
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009 (RON)

| Denumirea indicatorului  | Cod pozitie | Nota | Exercitiul financiar |                      |
|--|-------------|------|----------------------|----------------------|
|  |             |      | Precedent            | Incheiat             |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>                                  |             |      |                      |                      |
| + incasari in numerar din datorii constituite prin titluri si datorii subordonate      | 30          |      | -                    | -                    |
| - plati in numerar aferente datoriilor constituite prin titluri si datorii subordonate | 31          |      | -                    | -                    |
| + incasari in numerar din emisiunea de actiuni sau parti                               | 32          |      | -                    | -                    |
| - plati in numerar pentru achizitionarea de actiuni sau parti proprii                  | 33          |      | -                    | -                    |
| + incasari in numerar din vanzarea de actiuni sau parti proprii                        | 34          |      | -                    | -                    |
| - plati in numerar reprezentand dividende  | 35          |      | -43.065.326          | -239.251.728         |
| - alte plati in numerar aferente activitatilor de finantare                            | 36          |      | -                    | -                    |
| + alte incasari in numerar din activitati de finantare                                 | 37          |      | 4.807.925.187        | 1.893.144.480        |
| <b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare (rd.30 la 37)</b>                    | 38          |      | <b>4.764.859.861</b> | <b>1.653.892.752</b> |
| <b>Numerar la inceputul perioadei</b>  | 39          |      | <b>6.458.221.194</b> | <b>6.471.350.046</b> |
| ± Fluxuri de numerar din activitati de exploatare (rd.18)                              | 40          |      | -4.620.436.526       | -2.576.221.042       |
| ± Fluxuri de numerar din activitati de investitii (rd.29)                              | 41          |      | -131.294.483         | -80.765.591          |
| ± Fluxuri de numerar din activitati de finantare (rd.38)                               | 42          |      | 4.764.859.861        | 1.653.892.752        |
| ± Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului                            | 43          |      | -                    | -                    |
| <b>Numerar la sfarsitul perioadei (rd.39 la 43)</b>                                    | 44          | 35   | <b>6.471.350.046</b> | <b>5.468.256.165</b> |

ADMINISTRATOR.  
 CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT  
 STEVEN VAN GRONINGEN



CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI  
 FINANCIAR-CONTABIL  
 BOGDAN POPA






## Note la situatiile financiare

### 1. Introducere

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

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

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

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

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

Banca isi desfasoara activitatea prin sediul central din Bucuresti si prin cele 559 (2008: 553) sucursale, agentii si reprezentante din Romania.

### 2. Metode si politici contabile semnificative

#### a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- a) Ordinul Bancii Nationale a Romaniei (« BNR ») nr. 13/2008 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit, institutiilor financiare nebankare si Fondului de garantare a depozitelor in sistemul bancar, modificat si completat de Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 16/2009 (« Ordinul 13/2008 »);
- b) Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;

Situatiile financiare prezentate cuprind situatiile financiare individuale ale Bancii.

Grupul Raiffeisen, incluzand banca-mama, Raiffeisen Bank S.A., filialele Raiffeisen Capital and Investment S.A., Raiffeisen Asset Management S.A. si Raiffeisen Services S.R.L, asocierile in participatie Raiffeisen Leasing IFN S.A., ICS Raiffeisen Leasing S.R.L. din Republica Moldova, Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A. si entitatile asociate Credex Finantari I.F.N. S.A., Romcard S.A. si Fondul de Garantare a Creditului Rural S.A., intocmeste un set de situatii financiare consolidate in conformitate cu standardele internationale de contabilitate adoptate potrivit procedurii prevazute la articolul 6, paragraful 2 din Regulamentul nr.1606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea standardelor internationale de contabilitate, pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009.

Grupul cel mai mic din care face parte Banca si care pregateste situatii financiare consolidate are ca parinte Raiffeisen International Bank-Holding AG, cu sediul in Austria, Am Stadtpark 3, 1030 Viena.

Grupul cel mai mare din care face parte Banca si care pregateste situatii financiare consolidate are ca parinte Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG (RZB), cu sediul in Austria, Am Stadtpark 9, A-1030 Viena.

Copii ale situatiilor financiare anuale consolidate la 31 decembrie 2008 ale celui mai mare grup, respectiv ale celui mai mic grup din care face parte Banca in calitate de filiala, sunt disponibile pe site-urile [www.rzb.at](http://www.rzb.at) si [www.ri.co.at](http://www.ri.co.at).

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

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

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

Politicile contabile au fost aplicate in mod consecvent de catre Banca de-a lungul intregului exercitiu financiar. Pentru ca informatiile sa fie comparabile, anumite elemente din situatiile financiare la 31 decembrie 2008 au fost modificate sau reclassificate pentru a fi in conformitate cu prezentarea situatiilor financiare curente, in baza Ordinului nr. 13/2008, pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene aplicabile institutiilor de credit, cu modificarile si completarile ulterioare.

**b) Bazele contabilitatii**

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

**c) Moneda functionala si de prezentare**

In conformitate cu Ordinul 13/2008 cu modificarile si completarile ulterioare, moneda de prezentare a situatiilor financiare este Leul romanesc („RON”), care este si moneda functionala a Bancii.

Situatiile financiare sunt intocmite si prezentate in RON.

**d) Utilizarea estimarilor**

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Reglementarile contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul 13/2008, cu modificarile si completarile ulterioare, cere conducerii Bancii sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriiilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada. Daca evenimentele ulterioare datei bilantului furnizeaza informatii suplimentare cu privire la estimarile facute, acestea au fost luate in calcul.

**e) Conversia sumelor exprimate in devize**

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

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

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

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

| Moneda      | 31 decembrie 2008 | 31 decembrie 2009 |
|-------------|-------------------|-------------------|
| Dolar (USD) | 1: RON 2,8342     | 1: RON 2,9361     |
| Euro (EUR)  | 1: RON 3,9852     | 1: RON 4,2282     |



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

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

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

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

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

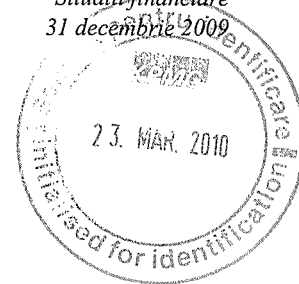
**g) Venituri si cheltuieli din speze si comisioane**

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

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

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



**Note la situatiile financiare****2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****h) Instrumente financiare****i) Clasificari**

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

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

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

*Investitiile detinute pana la scadenta* reprezinta acele active financiare cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Banca are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. Investitiile detinute pana la scadenta includ titlurile de investitii. La 31 decembrie 2008 si 31 decembrie 2009, Banca nu avea investitii detinute pana la scadenta in sold.

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

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

*Activele financiare disponibile pentru vanzare* sunt acele active financiare care nu sunt imprumuturi si creante produse de catre Banca, active financiare detinute pentru tranzactionare sau investitii detinute pana la scadenta. Instrumentele financiare disponibile pentru vanzare includ titlurile de plasament, titlurile de participare si ale activitatii de portofoliu care nu sunt detinute pentru tranzactionare sau pentru investitii. Banca a clasificat in aceasta categorie la 31 decembrie 2008 si 31 decembrie 2009 certificate de trezorerie, obligatiuni de stat cu dobanda si unitati de fond.

**ii) Transferuri intre categorii**

Transferurile din categoria titlurilor de tranzactie in alte categorii (titluri de plasament si titluri de investitii) sunt permise doar daca titlurile nu mai sunt detinute in scopul vanzarii in viitorul apropiat, chiar daca acestea au fost achizitionate, in principal, pentru acest scop. Aceste transferuri pot avea loc doar in situatii rare, respectiv in situatii determinate de evenimente singulare, neobisnuite si care au o probabilitate foarte scazuta de a se repeta in viitorul apropiat

In cazul transferului din categoria titlurilor de tranzactie in alte categorii, valoarea de piata a titlurilor respective la data transferului devine noul cost/preț de achizitie al acestora. Castigurile sau pierderile aferente acestor titluri, inregistrate deja in contul de profit si pierdere nu vor fi reluate in sensul diminuarii sau majorarii valorii titlurilor, respectivele castiguri sau pierderi ramanand inregistrate in conturile de venituri sau cheltuieli corespunzatoare.

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

Transferurile din categoria titlurilor de plasament in cea a titlurilor de tranzactie nu sunt permise. Transferurile din categoria titlurilor de plasament in categoria titlurilor de investitii pot apare in urmatoarele situatii:

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

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

O preconditionie pentru clasificarea ca titluri de investitii este evaluarea intentiei si capacitatii institutiei de a detine aceste instrumente pana la scadenta; aceasta evaluare trebuie efectuata nu doar la momentul achizitiei initiale ci si la momentul fiecarei inchideri contabile.

Daca in urma modificarii intentiei sau capacitatii institutiei de a detine pana la scadenta instrumentele din categoria titlurilor de investitii, nu mai este potrivita clasificarea acestora ca titluri de investitii, acestea vor fi reclassificate in categoria titlurilor de plasament si vor fi evaluate potrivit acestei categorii

**Operatiunile de pensiune**

Operatiunie de pensiune, in functie de livrarea sau nelivrarea efectiva a titlurilor, se clasifica in operatiuni de pensiune simpla si operatiuni de pensiune livrata.

In cursul exercitiului financiar 2009 Banca a obtinut imprumuturi prin intermediul operatiunilor cu titluri date in pensiune livrata. La inceputul operatiunii, titlurile se mentin in activ, iar pretul cesiunii se reflecta in pasiv. La fiecare data de raportare, titlurile cedate mentinute in activ se evalueaza dupa regulile proprii categoriei in care sunt clasate titlurile. La scadenta, Banca reprimește titlurile, ramburseaza imprumutul si plateste dobanzile corespunzatoare.

**iii) Instrumente derivate**

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

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

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

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

**iv) Recunoasterea**

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

**Note la situatiile financiare****2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****h) Instrumente financiare (continuare)****v) Evaluare**

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

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

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

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

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

**vi) Principiile masurarii valorii juste**

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

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

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

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

**vii) Derecunoastere**

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

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

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

Activele transferate pe baza unui contract de vanzare prin care Banca isi rezerva posibilitatea de a relua sau rascumpara elementele cedate, contra platii unui pret convenit, la o data sau la un termen stabilit, sunt derecunoscute. Contractele de credit incheiate initial de Banca cu clienti persoane juridice si fizice, pentru care ulterior Banca a incheiat cu alte entitati din cadrul grupului Raiffeisen Bank contracte de vanzarea drepturilor si obligatiilor rezultate din contractele de credit initiale (inclusiv cedarea creantelor din contractele de credit initiale catre aceste banci din cadrul grupului Raiffeisen Bank), sunt derecunoscute (vezi nota 6).

**Note la situatiile financiare****2. Metode si politici contabile semnificative (continuate)****i) Numerar si echivalente de numerar**

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

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

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

**k) Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale**

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

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

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

**l) Creante asupra institutiilor de credit**

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

**m) Creante asupra clientelei**

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

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

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

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

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

**o) Filiale**

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

Banca detine participatii in cadrul urmatoarelor filiale:

- 99,99% din capitalul societatii Raiffeisen Capital & Investment S.A., o societate de valori mobiliare care furnizeaza servicii de brokeraj atat Bancii cat si altor societati comerciale, avand sediul in Piata Charles de Gaulle, nr 15, sector 1, Bucuresti si urmatorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2008) : capital social in suma de 1.600.000 RON, rezerve in suma de 12.205.565 RON si pierdere in suma de 786.462 RON;

**Note la situatiile financiare****2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****o) Filiale (continuare)**

- 99,99% din capitalul societatii Raiffeisen Asset Management S.A., societate de administrare a investitiilor, cu sediul in Piata Charles de Gaulle, nr 15, etaj 4, sector 1, Bucuresti si avand urmasorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2008) : capital social in suma de 10.656.000 RON, rezerve in suma de 0 RON si pierdere in suma de 283.590 RON;
- 99,99% din capitalul social al Raiffeisen Services S.R.L detinut 100% de Raiffeisen Capital & Investment S.A, avand sediul in Piata Charles de Gaulle, nr 15, sector 1, Bucuresti si urmasorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2008) : capital social in suma de 30.000 RON, rezerve in suma de 1.117.387 RON si pierdere in suma de 1.010.073 RON.

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

**p) Asocieri in participatiune**

Banca detine asocieri in participatiune in cadrul urmatoarelor entitati:

- 50,00% in Raiffeisen Leasing IFN SA, cu sediul in Calea 13 septembrie, nr 90, etaj 9, sector 5, Bucuresti si urmasorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2008) : capital social in suma de 14.935.400 RON, rezerve in suma de 53.033.071 RON si pierdere in suma de 4.978.780 RON;
- 50,00% in ICS Raiffeisen Leasing SRL din Republica Moldova detinut 100% de Raiffeisen Leasing IFN SA, avand sediul in Str. Alexandru cel Bun, nr 15, Chisinau si urmasorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2008) : capital social in suma de 2.257.646 RON, rezerve in suma de 0 RON si pierdere in suma de 564.394 RON;
- 33,33 % in capitalul societatii Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A., banca destinata exclusiv domeniului locativ, avand sediul in Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 6A, spatiu 20A, tronson 2, etaj 1 bis, sector 2, Bucuresti si urmasorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2008) : capital social in suma de 96.000.000 RON, rezerve in suma de 0 RON si pierdere in suma de 3.913.836 RON.

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

**q) Entitati asociate**

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

Banca detine participatii in cadrul urmatoarelor entitati asociate:

- 30% in Credex Finantari 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), avand sediul in Str. Unirii, nr 80, bloc J1, mezanin, Bucuresti si urmasorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2008) : capital social in suma de 15.112.500 RON, rezerve in suma 0 RON si pierdere in suma de 8.334.623 RON;
- 33,33% in Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A, o institutie financiara nebancara care ofera servicii de asigurare a riscului de credit catre societati comerciale care isi desfasoara activitatea in principal in sectorul agricol , avand sediul in Str. Occidentului, nr 5, sector 1, Bucuresti si urmasorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2008) : capital social in suma de 2.914.750 RON, rezerve in suma 55.272.507 RON si profit in suma de 8.003.358 RON;

**Note la situatiile financiare****2. Metode si politici contabile semnificative (continua)****q) Entitati asociate (continua)**

- 20% in Romcard SA., o societate comerciala care ofera servicii de procesare a tranzactiilor cu carduri, avand sediul in Str. Stefan Mihaileanu, nr 38, etaj 1, ap.3, sector 2, Bucuresti si urmasorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2008) : capital social in suma de 95.700 RON, rezerve in suma 1.442.606 RON si profit in suma de 1.681.104 RON.

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

**r) Imobilizari corporale**

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

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

Ratele medii de amortizare utilizate pe categorii sunt urmatoarele:

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

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

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

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

In cazul in care, ulterior recunoasterii initiale ca activ, valoarea unui activ imobilizat este determinata pe baza reevaluarii activului respectiv, valoarea rezultata din reevaluare va fi atribuita activului, in locul costului de achizitie/costului de productie sau al oricarei alte valori atribuite inainte aceluia activ. In astfel de cazuri, regulile privind amortizarea se vor aplica activului avand in vedere valoarea acestuia, determinata in urma reevaluarii.

Elementele dintr-o grupa de imobilizari corporale se revalueaza simultan pentru a se evita reevaluarea selectiva si raportarea in situatiile financiare anuale a unor valori care sunt o combinatie de costuri si valori calculate la date diferite.

Costul de achizitie cuprinde pretul de cumparare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport si alte cheltuieli accesorii necesare punerii in stare de functionare sau intrarii in gestiune a activului respectiv. Intretinerea si reparatiile imobilizarilor se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile aduse sunt capitalizate.

Imbunatatirile sunt capitalizate daca acestea extind durata de viata a activului sau daca maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acesta. Imobilizarile in curs nu sunt supuse amortizarii pana in momentul darii in folosinta.


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

Castigurile si pierderile la scoaterea din uz a imobilizarilor corporale se determina prin raportarea la valoarea neta contabila si se iau in considerare la determinarea profitului operational.

**s) Imobilizari necorporale**

Imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost de achizitie mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere (vezi politica contabila 2.t).

Imobilizarile necorporale includ software si licente. Cheltuielile ulterioare asociate cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate numai in cazul in care aceste cheltuieli au drept rezultat ameliorarea si diversificarea serviciilor aduse de imobilizarile respective dincolo de specificatiile si duratele de viata initiale. Alte costuri asociate cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt reflectate in cheltuieli pe masura ce sunt efectuate.

Cheltuielile ulterioare efectuate cu o imobilizare necorporala dupa cumpararea sau finalizarea acesteia se inregistreaza, de regula, in conturile de cheltuieli atunci cand sunt efectuate. Cheltuielile ulterioare vor majora costul imobilizarii necorporale atunci cand este probabil ca aceste cheltuieli vor permite activului sa genereze beneficii economice viitoare peste performanta prevazuta initial si pot fi evaluate credibil.

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor necorporale. Duratele de viata estimate pentru imobilizarile necorporale sunt de maximum 5 ani.

**t) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor**

Actiunile financiare sunt analizate la data intocmirii fiecarui bilant contabil daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia un activ poate fi depreciat. Daca orice astfel de indiciu exista, Banca trebuie sa estimeze valoarea recuperabila a activului.

Un provizion pentru depreciere este inregistrat in situatia in care valoarea contabila a activului depaseste valoarea recuperabila a acestuia. Provizionul pentru depreciere este recunoscut in contul de profit si pierdere.

Provizionul pentru depreciere poate fi reluat daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unui provizion pentru depreciere poate fi efectuata numai in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila istorica, tinand cont de depreciere si fara a lua in calcul provizionul.

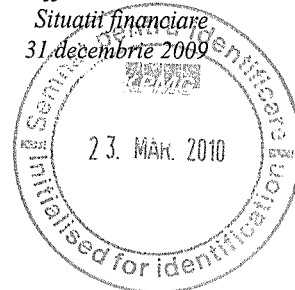
**Credite si avansuri acordate clientilor, create de catre Banca**

Banca utilizeaza ca baza legala pentru clasificarea, constituirea, regularizarea si utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit Regulamentul BNR nr. 3/2009, modificat si completat prin Regulamentul BNR nr. 7/2009 si Regulamentul BNR nr. 13/2009.

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

| Categoria creditului | Procentul de provizionare (%)<br>(credite acordate persoanelor fizice<br>si persoanelor juridice neexpuse<br>riscului valutar) | Procentul de provizionare(%)<br>(credite acordate persoanelor fizice<br>expuse riscului valutar) |
|----------------------|--|--|
| Standard             | 0  | 7  |
| In observatie        | 5  | 8  |
| Substandard          | 20   | 23   |
| Indoielnic           | 50   | 53   |
| Pierdere             | 100  | 100  |



**Note la situatiile financiare****2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****t) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor (continuare)**

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

In conformitate cu prevederile Regulamentului BNR nr. 3/2009 garantiile aferente expunerilor reprezentand principalul creditelor/plasamentelor clasificate in categoria "pierdere", in cazul carora serviciul datoriei este mai mare de 90 de zile si/sau in cazul carora au fost initiate proceduri judiciare fata de operatiune ori fata de debitor, se ajusteaza prin aplicarea de coeficienti stabiliti de imprumutator, pentru fiecare categorie/caz. Valoarea acestor coeficienti nu poate fi mai mare de 0,25.

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

Incepand cu 30 iunie 2007, Banca nu mai procedeaza la scoaterea in afara bilantului a sumelor aferente unui credit sau unui plasament. Sumele aferente creditelor si plasamentelor scoase in afara bilantului pana la aceea data au ramas evidentiata in continuare in afara bilantului pana la recuperarea integrala a acestora, sau pana la epuizarea posibilitatilor legale de recuperare sau pana la implinirea termenului de prescriptie.

Banca utilizeaza provizioanele specifice de risc de credit aferente creditelor si/sau plasamentelor atunci cand este indeplinita una din urmatoarele conditii:

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

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

- Standard
- Pierdere

**Imobilizari corporale si necorporale**

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

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

**u) Alte angajamente referitoare la credite**

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

**v) Pensii si alte beneficii post-pensionare**

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

**Note la situatiile financiare****2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****v) Pensii si alte beneficii post-pensionare (continuare)**

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

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

**w) Impozitul pe profit**

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent.

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

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

Rata impozitului pe profit utilizata pentru calculul impozitelor curente la 31 decembrie 2009 este de 16% (2008: 16%), aplicabila profiturilor realizate pe teritoriul Romaniei.

**x) Provizioane pentru litigii**

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

**y) Dividende**

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

**z) Rezerve statutare**

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

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

Banca a constituit la 31 decembrie 2009 si la 31 decembrie 2008 rezerva legala potrivit legislatiei societatilor comerciale – 5% din profitul brut pana ce aceasta va atinge minimum 20% din capitalul social.

**(za) Active si datorii contingente***Active contingente*

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


**Note la situatiile financiare**
**2. Metode si politici contabile semnificative (continua)**
**(za) Active si datorii contingente (continua)**

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

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

*Datorii contingente*

O datorie contingenta este:

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

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

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

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

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

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

**3. Casa, disponibilitati la banci centrale**

| <i>(RON)</i>                                  | <b>31 decembrie 2008</b> | <b>31 decembrie 2009</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Numerar in casierie si in ATM-uri si ASV-uri  | 782.984.731              | 587.804.596              |
| Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei | 5.192.205.088            | 4.149.047.111            |
| Alte valori                                   | 1.196                    | -                        |
| <b>Total</b>                                  | <b>5.975.191.015</b>     | <b>4.736.851.707</b>     |

Banca mentine in conturile curente la Banca Nationala a Romaniei rezerva minima obligatorie constituita conform Regulamentului nr. 6/2002 emis de Banca Nationala a Romaniei, cu modificarile si completarile ulterioare. La 31 decembrie 2009 rata rezervei minime obligatorie a fost de 15% (31 decembrie 2008: 18%) pentru fondurile atrase in RON si de 25% (31 decembrie 2008: 40%) pentru fondurile atrase in valuta cu scadenta reziduala mai mica de 2 ani la finele perioadei de observare. Pentru pasivele cu scadenta reziduala mai mare de 2 ani la finele perioadei de observare, fara clauza de rambursare, transformare sau retragere anticipata, rata rezervei minime obligatorie a fost stabilita la 0% (31 decembrie 2008: 0%).

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

| <i>(RON)</i>                       | <b>31 decembrie 2008</b> | <b>31 decembrie 2009</b> |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Efecte publice si valori asimilate | 1.156.467.699            | 3.406.852.310            |
| Creanta atasata                    | 9.664.409                | 24.747.800               |
| Minus provizion                    | -29.474.425              | -6.566.042               |
| <b>Total</b>                       | <b>1.136.657.683</b>     | <b>3.425.034.068</b>     |

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

La 31 decembrie 2009, diferenta pozitiva dintre pretul de achizitie al acestor efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale si valoarea lor de piata este de 1.084.367 RON (31 decembrie 2008: 197.471 RON). Diferenta negativa, inregistrata contabil de catre Banca dintre pretul de achizitie al acestor efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale si valoarea lor de piata este 6.566.042 RON (31 decembrie 2008: 29.474.425 RON).

La 31 decembrie 2009, titluri in valoare de 32.220.000 RON (31 decembrie 2008: 32.220.000 RON) erau utilizate ca garantii la Banca Nationala a Romaniei pentru asigurarea decontarilor finale a operatiunilor de compensare multilaterala interbancara.

**5. Creante asupra institutiilor de credit**

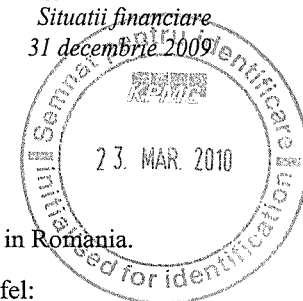
| <i>(RON)</i>                                     | <b>31 decembrie 2008</b> | <b>31 decembrie 2009</b> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Conturi curente si depozite la vedere <i>(i)</i> | 87.083.236               | 160.712.918              |
| Depozite colaterale la alte banci <i>(ii)</i>    | 16.218.833               | 19.779.896               |
| Depozite la termen la alte banci <i>(i)</i>      | 274.572.110              | 332.304.932              |
| Credite subordonate <i>(iii)</i>                 | 500.000                  | 1.000.000                |
| <b>Total</b>                                     | <b>378.374.179</b>       | <b>513.797.746</b>       |

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

*(ii)* La 31 decembrie 2009, depozitele colaterale cuprind garantii in favoarea organizatiei internationale de plati prin card, Visa Europe Limited in suma de 19.535.713 RON (31 decembrie 2008: 15.660.646 RON).

*(iii)* Banca a acordat doua credite subordonate HVB Banca pentru Locuinte SA, societate ce a fuzionat prin absorbtie cu Raiffeisen Banca pentru Locuinte SA, fiecare in suma de 500.000 RON, in noiembrie 2008, respectiv august 2009.




**Note la situatiile financiare**
**6. Creante asupra clientelei**

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

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

| <i>(RON)</i>  | <b>31 decembrie 2008</b> | <b>31 decembrie 2009</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Clienti persoane fizice                               | 5.220.878.347            | 5.507.142.282            |
| Clienti persoane juridice:                            |                          |                          |
| Agricultura si industria alimentara                   | 690.727.004              | 571.672.809              |
| Electricitate, petrol si gaze                         | 206.993.917              | 146.951.497              |
| Alte sectoare industriale                             | 706.477.527              | 700.390.690              |
| Constructii   | 989.530.331              | 651.700.629              |
| Comert cu amanuntul si cu ridicata                    | 1.411.122.585            | 1.266.385.052            |
| Servicii  | 964.248.213              | 1.232.296.455            |
| Sectorul public                                       | 688.369.586              | 950.019.459              |
| <b>Valoarea portofoliului inainte de provizionare</b> | <b>10.878.347.510</b>    | <b>11.026.558.873</b>    |
| Minus provizioane specifice pentru riscul de credit   | -436.451.994             | -777.589.782             |
| <b>Creante asupra clientelei</b>                      | <b>10.441.895.516</b>    | <b>10.248.969.091</b>    |

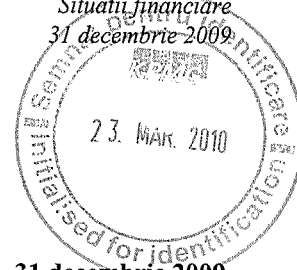
Creditele clasificate in categoria „indoielnic” si „pierdere” reprezentau 1.005.229.097 RON (31 decembrie 2008: 539.460.738 RON).

Incepand din anul 2005, Banca a incheiat o serie de contracte de vanzare cu RI Eastern European Finance BV (“RIIEEF”), o entitate controlata de Raiffeisen International Beteiligungs AG, prin care, contracte de credit initial incheiate de catre Banca cu persoane juridice si fizice, au fost transferate catre aceasta entitate. Valoarea contabila a creditelor vandute in cursul anului 2009 este de 207.753.729 RON (2008: 3.724.072.206 RON) si reprezinta in intregime credite acordate persoanelor juridice.

In iulie 2008, Banca a incheiat un acord cu privire la securitizarea creditelor cu ROOF Consumer Romania 2008-1 BV („ROOF”), o entitate controlata de catre Raiffeisen International Beteiligungs AG. In urma acestui acord o serie de contracte de credit incheiate initial de catre Banca cu persoane fizice, au fost transferate catre aceasta entitate. Valoarea contabila a creditelor vandute in cursul anului 2009 este de 116.014.185 RON (2008: 652.692.468 RON).

*Miscarea provizioanelor specifice pentru riscul de credit:*

| <i>(RON)</i>                              | <b>2008</b>        | <b>2009</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Sold la inceputul perioadei               | 353.948.513        | 436.451.994        |
| Cheltuieli cu provizioane (nota 34)       | 694.320.481        | 925.080.656        |
| Reluare provizion (nota 35)               | -630.163.584       | -592.595.874       |
| Diferente de curs aferente provizioanelor | 18.346.584         | 8.653.006          |
| <b>Sold final</b>                         | <b>436.451.994</b> | <b>777.589.782</b> |


**Note la situatiile financiare**
**7. Obligatiuni si alte titluri cu venit fix**

| <i>(RON)</i>                         | <b>31 decembrie 2008</b> | <b>31 decembrie 2009</b> |
|--------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Obligatiuni emise de:                |                          |                          |
| Organisme publice                    | 90.099.055               | 234.484.239              |
| Alti emitenti                        | 41.342.444               | 46.437.046               |
| Creanta atasata organismelor publice | 1.606.075                | 2.579.841                |
| Creanta atasata altor emitenti       | 102.066                  | 101.464                  |
| Minus provizion organismelor publice | -3.442.358               | -215.597                 |
| Minus provizion altor emitenti       | -4.315.182               | -328.479                 |
| <b>Total</b>                         | <b>125.392.100</b>       | <b>283.058.514</b>       |

Obligatiunile si alte titluri cu venit fix la 31 decembrie 2009 au fost clasificate ca titluri de plasament si titluri de tranzactie. Titlurile de plasament sunt prezentate in bilant la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea de piata in timp ce instrumentele financiare detinute pentru tranzactionare sunt inregistrate la valoarea justa.

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

Titlurile de plasament cuprind:

- Obligatiuni municipale in valoare de 11.701.244 RON (31 decembrie 2008: 6.896.868 RON) emise in EUR de Primaria Municipiului Bucuresti, cu o rata a dobanzii de 4,125 % si plata anuala a cuponului.
- Obligatiuni municipale in valoare de 992.800 RON emise in RON de Primaria Municipiului Timisoara, cu o rata a dobanzii de 8,25% (31 decembrie 2008: 391.717 RON).
- Obligatiuni municipale in valoare de 19.804.552 RON emise in RON de Primaria Bacau, cu o rata a dobanzii de 10,515% (31 decembrie 2008: 19.994.679 RON).
- Obligatiuni municipale in valoare de 29.306.009 RON emise in RON de Primaria Bacau, cu o rata a dobanzii de 10.009% (31 decembrie 2008: 29.696.136 RON).
- Obligatiuni municipale in valoare de 39.799.999 RON emise in RON de Primaria Bacau, cu o rata a dobanzii de 10,057% (31 decembrie 2008: 0 RON).
- Obligatiuni municipale in valoare de 35.000.014 RON emise in RON de Primaria Bistrita, cu o rata a dobanzii de 10.99% (31 decembrie 2008: 0 RON).

Titlurile de tranzactie cuprind:

- Obligatiuni emise in RON de Primaria Bacau in valoare de 8.976.040 RON cu o rata a dobanzii de 10,515% (31 decembrie 2008: 8.539.542 RON).
- Obligatiuni emise in EUR de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 55.524.722 RON, cu o rata a dobanzii de 4.25% (31 decembrie 2008: 3.813.240 RON).
- Obligatiuni emise in RON de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 33.163.262 RON (31 decembrie 2008: 17.324.515 RON).

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

Titlurile de plasament cuprind:

- Obligatiuni emise in RON de BRD Group Societe Generale S.A. in valoare de 8.419.509 RON cu o rata a dobanzii de 7,75% (31 decembrie 2008: 4.238.701 RON).

**Note la situatiile financiare**
**7. Obligatiuni si alte titluri cu venit fix (continuare)**

- Obligatiuni emise in RON de Statul Austriac in valoare de 917.763 RON cu o rata a dobanzii de 7% (31 decembrie 2008: 740.340 RON).
- Unitati de fond Raiffeisen Benefit in valoare de 10.567.800 RON (31 decembrie 2008: 8.333.651 RON).
- Unitati de fond Raiffeisen Confort in valoare de 3.383.900 RON (31 decembrie 2008: 3.284.058 RON).
- Unitati de fond Raiffeisen Strategii Monetare in valoare de 0 RON (31 decembrie 2008: 10.916.400 RON).
- Unitati de fond Raiffeisen Euro Plus in valoare de 22.819.595 RON (31 decembrie 2008: 0 RON).

La 31 decembrie 2008, titlurile de tranzactie cuprindeau obligatiunile emise in RON de BRD Groupe Societe Generale, in valoare de 15.359.652 RON cu o rata a dobanzii de 7,75% si plata anuala a cuponului. ( 31 decembrie 2009: 0 RON).

La 31 decembrie 2009 Banca nu detine titluri de investitii ( 31 decembrie 2008: 0 RON).

Diferenta negativa inregistrata contabil de catre Banca, dintre valoarea de piata si valoarea contabila a titlurilor de plasament si de tranzactie, clasificate ca obligatiuni si alte titluri cu venit fix, la 31 decembrie 2009, este de 544.076 RON (31 decembrie 2008: 7.757.540 RON). Diferenta pozitiva, dintre valoarea de piata si valoarea contabila a titlurilor de plasament si de tranzactie, clasificate ca obligatiuni si alte titluri cu venit fix, la 31 decembrie 2009, este de 1.729.266 RON (31 decembrie 2008: 438.468 RON).

**8. Actiuni si alte titluri cu venit variabil**

| <i>(RON)</i>                               | <b>31 decembrie 2008</b> | <b>31 decembrie 2009</b> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Unitati de fond Raiffeisen Prosper         | 3.864.884                | 6.056.005                |
| Unitati de fond Raiffeisen Romania Actiuni | 611.549                  | 1.044.677                |
| Unitati de fond Strategii Valutare         | 7.199.000                | -                        |
| Alte actiuni                               | 2.338.870                | 2.756.992                |
| <b>Total</b>                               | <b>14.014.303</b>        | <b>9.857.674</b>         |

Diferenta pozitiva dintre valoarea de piata si valoarea contabila a titlurilor de plasament clasificate ca si actiuni si alte titluri cu venit variabil la 31 decembrie 2009 este de 0 RON (31 decembrie 2008: 624.251 RON). Diferenta negativa dintre valoarea de piata si valoarea contabila a titlurilor de plasament clasificate ca si actiuni cu titluri variabil inregistrata contabil de catre Banca la 31 decembrie 2009 este de 3.194.652 RON (31 decembrie 2008 : 5.818.900 RON).




**Note la situatiile financiare**
**9. Participatii**

| <i>(RON)</i>  | 31 decembrie 2008         |       | 31 decembrie 2009         |       |
|---|---------------------------|-------|---------------------------|-------|
|   | Valoarea investitiei      | %     | Valoarea investitiei      | %     |
| Denumirea societatii  |                           |       |                           |       |
| Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A.                           | 31.992.000                | 33.33 | 33.009.136                | 33.33 |
| <i>Participatii institutii de credit</i>                        | <u>31.992.000</u>         |       | <u>33.009.136</u>         |       |
| Credex Finantari IFN S.A. (ii)                                  | 15.108.600                | 30.00 | 15.108.600                | 30.00 |
| Biroul de credit S.A. (i)                                       | 238.741                   | 5.74  | -                         | -     |
| Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.                 | 1.727.322                 | 33.33 | 1.727.322                 | 33.33 |
| Romcard S.A.  | 45.784                    | 20.00 | 19.140                    | 20.00 |
| Agricola International S.A. (i)                                 | 179.382                   | 0.33  | -                         | -     |
| Raiffeisen Leasing IFN S.A.                                     | 73.989.310                | 50.00 | 73.989.310                | 50.00 |
| <i>Alte participatii</i>  | <u>91.289.139</u>         |       | <u>90.844.372</u>         |       |
| Minus provizion pentru deprecierea valorii participatiilor (ii) | 10.560.492                |       | 15.108.600                |       |
| <b>Total</b>  | <b><u>112.720.647</u></b> |       | <b><u>108.744.908</u></b> |       |

i) La 31 decembrie 2009, Banca a reclasificat participatiile detinute la societatile Biroul de Credit SA si Agricola International SA in categoria actiuni si alte titluri cu venit variabil, pentru care cota de participatie este mai mica decat 20%.

*Miscarea provizionului pentru deprecierea valorii participatiilor*

| <i>(RON)</i>                    | 2008                     | 2009                     |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Sold la inceputul anului        | -                        | 10.560.492               |
| Cheltuieli cu provizioanele     | 10.560.492               | 4.548.108                |
| <b>Sold la sfarsitul anului</b> | <b><u>10.560.492</u></b> | <b><u>15.108.600</u></b> |

ii) La 31 decembrie 2009, pentru testarea deprecierei investitiei in Credex Finantari IFN S.A., Banca a folosit metoda valorii de piata dupa deducerea costului vanzarii. La 31 decembrie 2009, a fost constituit un provizion pentru depreciere in valoare de 15.108.600 RON (31 decembrie 2008: 10.560.492 RON).

**10. Parti in cadrul societatilor comerciale legate**

Banca detine urmatoarele participatii in cadrul societatilor comerciale legate:

| <i>(RON)</i>                            | 31 decembrie 2008        |       | 31 decembrie 2009        |       |
|---|--------------------------|-------|--------------------------|-------|
| Denumirea societatii                    | Valoarea investitiei     | %     | Valoarea investitiei     | %     |
| S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A. | 10.655.881               | 99.99 | 10.655.881               | 99.99 |
| Raiffeisen Capital & Investment S.A.    | 365.995                  | 99.99 | 365.995                  | 99.99 |
| <b>TOTAL</b>                            | <b><u>11.021.876</u></b> |       | <b><u>11.021.876</u></b> |       |



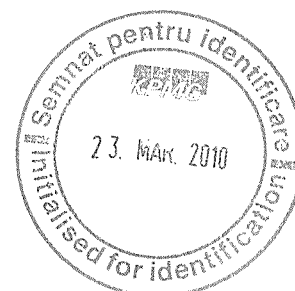
**Note la situatiile financiare**
**11. Imobilizari necorporale**

| <i>(RON)</i>  | <b>Total</b>       |
|---|--------------------|
| <b>Cost</b>   |                    |
| Sold la 1 ianuarie 2009                                 | 137.359.663        |
| Achizitii   | 20.073.738         |
| Iesiri  | -6.275.768         |
| <b>Sold la 31 decembrie 2009</b>                        | <b>151.157.633</b> |
| <br><b>Deprecieri</b>                                   |                    |
| Sold la 1 ianuarie 2009                                 | 109.217.059        |
| Cheltuiala cu amortizarea                               | 17.831.351         |
| Iesiri  | -6.272.974         |
| <b>Sold la 31 decembrie 2009</b>                        | <b>120.775.436</b> |
| <br><b>Valoare neta contabila la 31 decembrie 2009</b>  | <b>30.382.197</b>  |
| <br>Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale    | 12.693.242         |
| <b>Total la 31 decembrie 2009</b>                       | <b>43.075.439</b>  |
| <br><b>Valoarea neta contabila la 31 decembrie 2008</b> | <b>28.142.603</b>  |
| Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale        | 17.797.203         |
| <b>Total la 31 decembrie 2008</b>                       | <b>45.939.806</b>  |



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

| <i>(RON)</i>                                     | <b>Cladiri si terenuri</b> | <b>Aparatura, birotica si mobilier</b> | <b>Mijloace de transport</b> | <b>Echipament informatic</b> | <b>Imobilizari in curs</b> | <b>Total</b>              |
|--|----------------------------|--|------------------------------|------------------------------|----------------------------|---------------------------|
| <i>Valoare bruta</i>                             |                            |  |                              |                              |                            |                           |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2009</b>                   | <b>206.451.112</b>         | <b>207.348.094</b>                     | <b>25.725.210</b>            | <b>144.168.486</b>           | <b>15.743.624</b>          | <b>599.436.526</b>        |
| Achizitii si amenajari                           | 16.113.863                 | 19.270.266                             | 2.562.524                    | 15.314.077                   | 49.923.733                 | <b>103.184.463</b>        |
| Iesiri   | -3.760.593                 | -4.986.600                             | -4.105.034                   | -16.802.211                  | -56.382.320                | <b>-86.036.758</b>        |
| <b>Sold la 31 decembrie 2009</b>                 | <b>218.804.382</b>         | <b>221.631.760</b>                     | <b>24.182.700</b>            | <b>142.680.352</b>           | <b>9.285.037</b>           | <b>616.584.231</b>        |
| <i>Amortizari si ajustari pentru depreciere</i>  |                            |  |                              |                              |                            |                           |
| <b>Sold la 1 ianuarie 2009</b>                   | <b>47.140.426</b>          | <b>83.468.360</b>                      | <b>13.364.989</b>            | <b>122.227.603</b>           | -                          | <b>266.201.378</b>        |
| Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului | 27.254.236                 | 21.074.709                             | 4.900.616                    | 13.331.848                   | -                          | <b>66.561.409</b>         |
| Reduceri de amortizare aferente iesirilor        | -1.388.796                 | -3.297.428                             | -4.077.309                   | -16.789.892                  | -                          | <b>-25.553.425</b>        |
| Provizion  | 1.985.058                  | 683.146                                | -                            | -35.768                      | 822.184                    | <b>3.454.620</b>          |
| <b>Sold la 31 decembrie 2009</b>                 | <b>74.990.924</b>          | <b>101.928.787</b>                     | <b>14.188.296</b>            | <b>118.733.791</b>           | <b>822.184</b>             | <b>310.663.982</b>        |
| <i>Valoare ramasa</i>                            |                            |  |                              |                              |                            |                           |
| <b>La 31 decembrie 2009</b>                      | <b>143.813.458</b>         | <b>119.702.973</b>                     | <b>9.994.404</b>             | <b>23.946.561</b>            | <b>8.462.853</b>           | <b>305.920.249</b>        |
| Avansuri acordate pentru imobilizari corporale   |                            |  |                              |                              |                            | <u>6.243.698</u>          |
| <b>Total la 31 decembrie 2009</b>                |                            |  |                              |                              |                            | <u><b>312.163.947</b></u> |
| <i>Valoarea ramasa la 31 decembrie 2008</i>      |                            |  |                              |                              |                            |                           |
| <b>La 31 decembrie 2008</b>                      | <b>159.310.686</b>         | <b>123.879.734</b>                     | <b>12.360.221</b>            | <b>21.940.883</b>            | <b>15.743.624</b>          | <b>333.235.148</b>        |
| Avansuri acordate pentru imobilizari corporale   |                            |  |                              |                              |                            | <u>20.739.532</u>         |
| <b>Total la 31 decembrie 2008</b>                |                            |  |                              |                              |                            | <u><b>353.974.680</b></u> |




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

| <i>(RON)</i>   | <b>31 decembrie 2008</b> | <b>31 decembrie 2009</b> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Debitori diversi (i)   | 35.095.862               | 27.435.401               |
| Diferenta din reevaluare la valoarea justa a instrumentelor financiare derivate (ii) | 51.035.183               | 53.655.179               |
| Stocuri  | 15.935.541               | 13.468.350               |
| Creante asupra bugetului statului si asimilate (v)                                   | 1.989.694                | 75.047.325               |
| Creante indoielnice (iii)  | 16.442.776               | 16.413.111               |
| Diferenta din reevaluarea operatiunilor la schimb la vedere                          | 3.847.807                | 1.017.493                |
| Alte creante   | 31.166                   | 46.014                   |
| Minus provizion pentru creante restante si indoielnice (iv)                          | -22.729.181              | -25.112.279              |
| <b>Total</b>   | <b>101.648.848</b>       | <b>161.970.594</b>       |

(i) Soldul conturilor de debitori diversi cuprinde depozite din garantii varsate in suma de 2.341.567 RON (31 decembrie 2008: 2.426.136 RON), debitori din avansuri spre decontare in suma de 1.733.625 RON (31 decembrie 2008: 3.222.040 RON) si alti debitori diversi in suma de 23.360.209 RON (31 decembrie 2008: 29.447.687 RON).

(ii) Valoarea notionala a instrumentelor derivate la 31 decembrie 2009 este de 837.533.420 RON (31 decembrie 2008: 854.617.428 RON).

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

(iv) Provizionul de 25.112.279 RON (31 decembrie 2008: 22.729.181 RON) este aferent: debitorilor diversi in suma de 3.982.031 RON (31 decembrie 2008: 1.636.221 RON), creantelor cesionate catre asiguratori si neincasate in suma de 0 RON (31 decembrie 2008: 1.080.000 RON), creantelor indoielnice in suma de 16.413.111 RON (31 decembrie 2008: 16.442.997 RON), avansurilor acordate furnizorilor in suma de 1.492.110 RON (31 decembrie 2008: 1.779.237 RON), valorilor de recuperat, comisioanelor achitate agentilor de vanzari si penalitatilor in suma de 2.522.094 RON (31 decembrie 2008: 1.163.899 RON), avansurilor nejustificate in suma de 648.773 RON (31 decembrie 2008: 424.847 RON), minusurilor din casa si ATM-uri in suma de 54.160 RON (31 decembrie 2008: 201.980 RON).

(v) Creante asupra bugetului statului la 31 decembrie 2009 reprezinta in principal creanta privind impozitul pe profit in suma de 70.132.376 RON (31 decembrie 2008: 0 RON)

*Miscarea provizionului pentru creante restante si indoielnice:*

| <i>(RON)</i>                              | <b>2008</b>       | <b>2009</b>       |
|---|-------------------|-------------------|
| Sold la inceputul perioadei               | 15.838.499        | 22.729.181        |
| Cheltuieli cu provizioane (nota 33)       | 25.735.464        | 12.319.374        |
| Reluare provizion (nota 34)               | -19.176.938       | -9.848.551        |
| Diferente de curs aferente provizioanelor | 332.156           | -87.725           |
| <b>Sold final</b>                         | <b>22.729.181</b> | <b>25.112.279</b> |


**Note la situatiile financiare**
**14. Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate**

| <i>(RON)</i>                                    | <b>31 decembrie 2008</b> | <b>31 decembrie 2009</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Creante atasate aferente:                       |                          |                          |
| Conturi curente si depozite la alte banci       | 10.537.854               | 4.438.571                |
| Credite asupra clientelei                       | 97.188.018               | 161.277.907              |
| Alte creante                                    | 3.637.430                | 3.638.592                |
| Cheltuieli inregistrate in avans                | 90.437.550               | 74.361.538               |
| Venituri de primit                              | 32.891.068               | 47.000.490               |
| Minus provizion specific pentru risc de dobanda | -51.668.865              | -135.674.744             |
| <b>Total</b>                                    | <b>183.023.055</b>       | <b>155.042.354</b>       |

Cheltuielile inregistrate in avans reprezinta chirii, mentenanta etc.

*Miscarea provizionului pentru risc de dobanda:*

| <i>(RON)</i>                              | <b>2008</b>       | <b>2009</b>        |
|---|-------------------|--------------------|
| Sold la inceputul perioadei               | 20.791.661        | 51.668.865         |
| Cheltuieli cu provizioane (nota 33)       | 51.283.241        | 127.565.985        |
| Reluare provizion (nota 34)               | -21.470.132       | -44.471.116        |
| Diferente de curs aferente provizioanelor | 1.064.095         | 911.010            |
| <b>Sold final</b>                         | <b>51.668.865</b> | <b>135.674.744</b> |

**15. Datorii privind institutiile de credit**

| <i>(RON)</i>                                  | <b>31 decembrie 2008</b> | <b>31 decembrie 2009</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Conturi curente si depozite la vedere         | 659.889.057              | 477.153.421              |
| Depozite la termen ale bancilor               | 106.852.000              | 1.077.942.400            |
| Imprumuturi la termen primite de la banci (i) | 92.092.864               | 44.017.551               |
| Alte sume datorate                            | 195.154.984              | 115.271.461              |
| Titluri date in pensiune livrata              | -                        | 902.709.169              |
| <b>Total</b>                                  | <b>1.053.988.905</b>     | <b>2.617.094.002</b>     |

**Note la situatiile financiare**
**15. Datorii privind institutiile de credit (continuare)**

- (i) Imprumuturile la termen primite de la banci in sold la 31 decembrie 2009 sunt denumite in EUR, si au o rata a dobanzii egala cu Euribor la 6 luni+ 0.85% si scadenta finala in martie 2012.
- Imprumuturile la termen primite de la banci in sold la 31 decembrie 2008 sunt denumite in EUR, USD si RON si au o rata a dobanzii care variaza intre 5.13% - 10% pe an si scadenta finala care variaza intre august 2009 si martie 2012


**16. Datorii privind clientela**

| (RON)                              | 31 decembrie 2008     | 31 decembrie 2009     |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Conturi curente                    | 3.479.414.237         | 3.131.398.268         |
| Depozite la vedere                 | 2.207.582.866         | 2.631.058.551         |
| Depozite la termen                 | 8.353.440.505         | 7.952.337.169         |
| Depozite colaterale                | 606.930.357           | 567.320.572           |
| Carnete de economii                | 2.862.940             | 2.239.762             |
| Alte datorii privind clientela (i) | 36.078.491            | 97.886.730            |
| <b>Total</b>                       | <b>14.686.309.396</b> | <b>14.382.241.052</b> |

- (i) Alte datorii privind clientela cuprind, in principal, solduri reprezentand sume in tranzit ca urmare a tranzactiilor refectionate si nedecontate pana la data bilantului. Sumele au fost transferate in conturile curente ale clientelei dupa data bilantului (31 decembrie 2009: 88.937.623 RON; 31 decembrie 2008: 30.804.969 RON).

**17. Alte pasive**

| (RON)  | 31 decembrie 2008  | 31 decembrie 2009  |
|--|--------------------|--------------------|
| Creditori diversi  | 116.976.012        | 76.480.532         |
| Datorii catre bugetul statului   | 95.927.658         | 19.614.775         |
| Alte datorii (i)   | 1.882.443          | 862.708            |
| Diferenta din reevaluare la valoarea justa a instrumentelor financiare derivate (ii) | 102.768.103        | 19.902.355         |
| Diferenta din reevaluarea operatiunilor de schimb la vedere                          | 3.115.856          | 1.324.676          |
| <b>Total</b>   | <b>320.670.072</b> | <b>118.185.046</b> |

- (i) Alte datorii includ datorii privind personalul si conturile asimilate in suma de 453.022 RON (31 decembrie 2008: 1.810.978 RON) si donatii pentru investitii in suma de 987 RON (31 decembrie 2008: 4.612 RON).
- (ii) Valoarea notionala a instrumentelor financiare derivate de curs de schimb la termen, la 31 decembrie 2009, este de 2.219.267.692 RON (31 decembrie 2008: 2.935.541.947 RON).

**Note la situatiile financiare**
**18. Venituri inregistrate in avans si datorii angajate**

| <i>(RON)</i>   | <b>31 decembrie 2008</b> | <b>31 decembrie 2009</b> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Venituri amanate din amortizarea comisioanelor aferente creditelor | 242.578.254              | 255.980.225              |
| Alte venituri inregistrate in avans si datorii angajate (i)        | 121.349.833              | 150.885.830              |
| <b>Total</b>   | <b>363.928.087</b>       | <b>406.866.055</b>       |

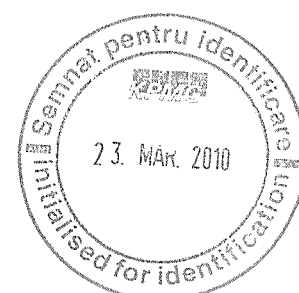
- (i) Alte venituri inregistrate in avans cuprind, in principal, dobanzile aferente depozitelor si conturilor curente ale clientelei nebankare in suma de 68.169.933 RON (31 decembrie 2008: 55.177.367 RON), dobanzile aferente conturilor curente, depozitelor si imprumuturilor primite de la clientela bancara in suma de 4.548.817 RON (31 decembrie 2008: 7.941.562 RON), discount-ul aferent tilturilor de plasament in suma de 77.578.705 RON (31 decembrie 2008: 58.221.338 RON).

**19. Provizioane**

| <i>(RON)</i>  | <b>31 decembrie 2008</b> | <b>31 decembrie 2009</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Cheltuieli preliminate aferente primelor prevazute salariilor si conducerii | 83.000.000               | 39.513.590               |
| Provizioane pentru litigii (nota 24 ii)                                     | 13.846.535               | 13.325.120               |
| Provizioane pentru furnizori  | 7.074.396                | 8.896.543                |
| Provizioane pentru concedii neefectuate                                     | 8.505.734                | 4.821.758                |
| Provizioane pentru facilitati acordate personalului                         | 11.879.947               | 16.530.107               |
| Alte provizioane  | 580.789                  | 1.638.045                |
| <b>Total</b>  | <b>124.887.401</b>       | <b>84.725.163</b>        |

*Miscarea provizioanelor*

| <i>(RON)</i>                              | <b>2008</b>        | <b>2009</b>       |
|---|--------------------|-------------------|
| Sold la inceputul anului                  | 109.162.783        | 124.887.402       |
| Cheltuieli cu provizioanele               | 317.957.425        | 346.767.877       |
| Reluare provizioane                       | 302.529.875        | 386.892.315       |
| Diferente de curs aferente provizioanelor | 297.068            | -37.801           |
| Sold la sfarsitul anului                  | <b>124.887.401</b> | <b>84.725.163</b> |



**Note la situatiile financiare**
**20. Datorii subordonate**

Banca a atras imprumuturi subordonate in valoare de 87.000.000 EUR la 31 decembrie 2009 (31 decembrie 2008: 87.000.000 EUR). Rambursarea principalului si a dobanzilor atasate este subordonata tuturor celorlalte datorii ale Bancii. Prezentate mai jos sunt tragerile din acest imprumut subordonat efectuate pana la data de 31 decembrie 2009.

| Data tragerii      | Suma in<br>EUR    | Rata dobanzii             | Scadenta           | Echivalent RON<br>31 decembrie<br>2008 | Echivalent RON<br>31 decembrie<br>2009 |
|--------------------|-------------------|---------------------------|--------------------|--|--|
| 25 iulie 2003      | 28.000.000        | Euribor la 6 luni + 1.25% | 25 august 2012     | 111.585.600                            | 118.389.600                            |
| 30 decembrie 2003  | 17.000.000        | Euribor la 6 luni + 1.25% | 31 martie 2012     | 67.748.400                             | 71.879.400                             |
| 27 septembrie 2004 | 22.000.000        | Euribor la 3 luni + 1.25% | 15 octombrie 2012  | 87.674.400                             | 93.020.400                             |
| 5 august 2005      | 20.000.000        | Euribor la 3 luni + 0.95% | 28 septembrie 2012 | 79.704.000                             | 84.564.000                             |
| <b>Total</b>       | <b>87.000.000</b> |                           |                    | <b>346.712.400</b>                     | <b>367.853.400</b>                     |

Cheltuielile platite in cursul anului 2009 pentru datoriile subordonate de catre Banca au fost in suma de 3.790.272 RON (in cursului anului 2008 au fost in suma de 18.760.284 RON).

**21. Capital social subscris**

Capitalul social este format din 11.962.586.385 actiuni ordinare avand o valoare nominala de 0.10 RON pe actiune.

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

|  | 2008<br>Numar de<br>actiuni | 2008<br>Procent<br>detinut (%) | 2009<br>Numar de<br>actiuni | 2009<br>Procent<br>detinut (%) |
|--|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Raiffeisen International Bank-<br>Holding AG | 11.901.191.047              | 99.49                          | 11.901.191.047              | 99.49                          |
| Alti actionari                               | 61.395.338                  | 0.51                           | 61.395.338                  | 0.51                           |
| <b>Total</b>                                 | <b>11.962.586.385</b>       | <b>100.00</b>                  | <b>11.962.586.385</b>       | <b>100.00</b>                  |

**22. Rezerve**

Suma de 81.655.352 RON (31 decembrie 2008: 65.277.844 RON) reprezinta rezerve legale, constituite in limita a 5% din profitul brut, in conformitate cu reglementarile legale in vigoare.



## Note la situatiile financiare

### 23. Repartizarea profitului

La sfarsitul anului 2009 profitul net de repartizat este in suma de 288.517.481 RON. astfel:

| (RON)                                 | 31 decembrie 2008  | 31 decembrie 2009  |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Rezerve legale                        | 42.694.906         | 16.377.508         |
| Rezultat reportat-profit nerepartizat | 677.878.345        | 272.139.973        |
| <b>Total</b>                          | <b>720.573.251</b> | <b>288.517.481</b> |

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

Directoratul Raiffeisen Bank S.A. propune Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor Raiffeisen Bank SA distribuirea dividendelor aferente exercitiului financiar al anului 2009 in suma bruta totala de 143.551.037 lei.

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

### 24. Active si datorii contingente

#### i) Active contingente

In timpul anului 2009, Banca nu a vandut credite acordate clientilor persoane fizice catre "RIEEF"(vezi Nota 6).

Incepand cu iulie 2008, Banca a vandut credite acordate catre persoane fizice, catre ROOF Consumer Romania 2008-1 B.V., un SPV (Special Purpose Vehicle) creat cu scopul securitizarii protofoliilor de credite de consum si controlat de Raiffeisen International Beteiligungs AG. Volumul vanzarilor de credite catre aceasta entitate a atins un total de 116.014.185 RON (echivalent 27.240.793 EUR).

Pretul primit de Banca a avut urmatoarele doua componente:

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

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

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

Valoarea justa a acestui instrument financiar a fost estimata de catre Banca la 31 decembrie 2009, introducand in modelul de masurare o serie de ipoteze privind evolutia factorilor variabili, in intervalul 219.866 RON – 431.277 RON (31 decembrie 2008: 30.753.150 RON- 82.485.615 RON). Componenta variabila a pretului de vanzare incasata in anul 2009 este in suma de 71.841.298 RON (2008: 36.151.529 RON) si a fost inregistrata ca venituri din comisioane (vezi nota 28).



**Note la situatiile financiare**
**24. Active si datorii contingente (continuare)**
**ii) Angajamente si datorii contingente**

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

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

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

| <i>(RON)</i>   | <b>31 decembrie 2008</b>    | <b>31 decembrie 2009</b>    |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Cautiuni, avaluri (avalizari, bilete la ordin)       | 715.576                     | 440.624                     |
| Scrisori de garantie emise in favoarea clientelei    | 1.117.019.893               | 953.189.792                 |
| Confirmari de deschideri de credite documentare      | 1.074.503                   | -                           |
| Alte garantii si angajamente date altor banci        | 427.655.363                 | 203.011.891                 |
| <i>Datorii contingente</i>                           | <u>1.546.465.335</u>        | <u>1.156.642.307</u>        |
| Angajamente irevocabile privind acordarea de credite | 1.224.995.312               | 738.056.573                 |
| Deschideri de credite documentare                    | 256.469.362                 | 216.957.882                 |
| <i>Angajamente</i>                                   | <u>1.481.464.674</u>        | <u>955.014.455</u>          |
| <b>Total</b>   | <b><u>3.027.930.009</u></b> | <b><u>2.111.656.762</u></b> |

La 31 decembrie 2009 Banca era implicata intr-un numar de litigii; pentru litigiile mai mari de 100.000 RON suma totala a daunelor probabile estimate de catre Directia Juridic si Conformitate a Bancii era de 57.178.798 RON (31 decembrie 2008: 52.495.953 RON). Pe baza reprezentarilor primite de la Directia Juridic si Conformitate. Banca a inregistrat un provizion pentru litigii in suma de 13.325.120 RON (31 decembrie 2008: 13.846.535 RON) (vezi Nota 19).

In conformitate cu cerintele Ordonatei de Urgenta nr. 23 / 22 martie 2006 emisa de catre Guvernul Romaniei. Banca a semnat un acord de lichiditate stand-by cu Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar pentru o suma de maxim 140.478.000 RON (31 decembrie 2008: 66.636.819 RON). Pana in prezent nu au fost retrase sume din aceasta facilitate.

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).




**Note la situatiile financiare**
**25. Dobanzi de primit si venituri asimilate**

| <i>(RON)</i>                                  | <b>2008</b>          | <b>2009</b>          |
|---|----------------------|----------------------|
| Dobanzi provenind din:                        |                      |                      |
| Titluri de stat si certificate de trezorerie  | 47.640.471           | 302.016.069          |
| Imprumuturi si avansuri catre clienti         | 1.253.349.412        | 1.292.633.188        |
| Conturi curente si depozite la banci          | 200.714.513          | 176.808.140          |
| Operatiuni cu instrumente financiare derivate | 2.615.908            | -                    |
| Comisioane provenind din:                     |                      |                      |
| Angajamente de finantare                      | 3.080.337            | 5.589.326            |
| Angajamente de garantie                       | 8.545.856            | 13.834.361           |
| <b>Total</b>                                  | <b>1.515.946.497</b> | <b>1.790.881.084</b> |

**26. Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate**

| <i>(RON)</i>   | <b>2008</b>        | <b>2009</b>        |
|--|--------------------|--------------------|
| Dobanzi provenind din:                                     |                    |                    |
| Conturi curente si depozite de la alte banci               | 40.470.608         | 29.947.100         |
| Imprumuturi de la alte banci si de la clientela financiara | 44.325.018         | 117.422.787        |
| Operatiuni cu clientela                                    | 545.540.931        | 813.665.238        |
| Operatiuni cu instrumente financiare derivate              | 2.880.836          | -                  |
| <b>Total</b>   | <b>633.217.393</b> | <b>961.035.125</b> |

**27. Venituri din comisioane**

| <i>(RON)</i>                                      | <b>2008</b>        | <b>2009</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Comisioane provenind din:                         |                    |                    |
| Prestatii de servicii privind mijloacele de plata | 377.119.647        | 347.341.520        |
| Activitatea de creditare                          | 245.407.501        | 211.340.002        |
| Alte operatiuni bancare (i)                       | 183.065.692        | 216.774.991        |
| <b>Total</b>                                      | <b>805.592.840</b> | <b>775.456.513</b> |

(i) Veniturile din comisioane din alte operatiuni bancare includ 71.841.298 RON (2008: 36.151.529 RON) reprezentand componenta variabila a pretului de vanzare a portofoliului de credite catre RIEEF si ROOF, incasata de catre Banca in anul 2009 (vezi nota 25.i).


**Note la situatiile financiare**
**28. Cheltuieli cu comisioanele**

| <i>(RON)</i>              | <b>2008</b>       | <b>2009</b>       |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Comisioane provenind din: |                   |                   |
| Operatiuni interbancare   | 20.844.985        | 23.896.600        |
| Alte servicii financiare  | 37.427.791        | 40.026.602        |
| <b>Total</b>              | <b>58.272.776</b> | <b>63.923.202</b> |

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

| <i>(RON)</i>   | <b>2008</b>        | <b>2009</b>        |
|--|--------------------|--------------------|
| Venituri din operatiuni de schimb si arbitraj  | 1.896.152.571      | 1.287.756.723      |
| Venituri realizate din cesiunea/reevaluarea titlurilor de tranzactie si de plasament | 14.096.592         | 46.295.063         |
| Alte venituri din operatiuni cu instrumente financiare derivate                      | 263.314.029        | 377.556.408        |
| Alte venituri din operatiuni financiare  | 7.563.695          | 44.608.562         |
| Cheltuieli din operatiuni de schimb si arbitraj                                      | 1.468.098.424      | 1.076.150.429      |
| Cheltuieli din operatiuni cu instrumente financiare derivate                         | 294.170.993        | 266.695.021        |
| Cheltuieli cu cesiunea/reevaluarea titlurilor de tranzactie si de plasament          | 11.418.056         | 11.234.277         |
| Alte cheltuieli din operatiuni financiare  | 48.291.736         | 11.734.949         |
| <b>Profit din operatiuni financiare</b>  | <b>359.147.678</b> | <b>390.402.080</b> |

**30. Alte venituri din exploatare**

| <i>(RON)</i>  | <b>2008</b>        | <b>2009</b>        |
|---|--------------------|--------------------|
| Venituri din cesiunea imobiliarilor corporale             | 1.824.889          | 933.547            |
| Venituri din reluarea provizionului pentru prime salariat | 68.665.210         | 109.127.882        |
| Venituri din reluarea provizionului pentru litigii        | 1.645.990          | 778.188            |
| Venituri din reluarea provizionului pentru furnizori      | 229.049.739        | 273.891.157        |
| Alte venituri <i>(i)</i>                                  | 31.405.484         | 26.499.886         |
| Venituri din alte provizioane                             | 3.168.936          | 3.095.088          |
| <b>Total</b>  | <b>335.760.248</b> | <b>414.325.748</b> |

*(i)* Alte venituri cuprind in principal venituri din servicii privind transportul de valori in suma de 10.102.120 RON (31 decembrie 2008: 8.645.560 RON), alte venituri din operatiuni cu carduri in suma de 1.366.232 RON (31 decembrie 2008: 7.667.596 RON).


**Note la situatiile financiare**
**31. Cheltuieli administrative generale**

| <i>(RON)</i>  | 2008               | 2009                 |
|---|--------------------|----------------------|
| Salarii   | 320.814.009        | 364.351.124          |
| Cheltuieli privind asigurarile sociale si protectia sociala | 103.293.895        | 117.446.371          |
| Alte cheltuieli privind personalul                          | 29.369.640         | 43.133.454           |
| Materiale si combustibil stocuri                            | 43.549.855         | 37.321.208           |
| Protocol si publicitate                                     | 36.709.084         | 14.006.019           |
| Servicii prestate de terti <i>(i)</i>                       | 274.592.190        | 302.520.482          |
| Alte cheltuieli administrative <i>(ii)</i>                  | 148.997.316        | 159.289.100          |
| <b>Total</b>  | <b>957.325.989</b> | <b>1.038.067.758</b> |

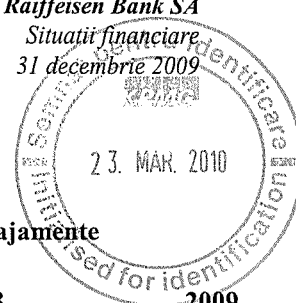
Cheltuielile cu onorariile KPMG Audit SRL in 2009 privind auditul situatiilor financiare individuale intocmite in conformitate cu Ordinul 13/2008 si al situatiilor financiare consolidate intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara au fost de 280.105 RON (31 decembrie 2008: 243.307 RON).

Cheltuielile cu chiriile aferente spatiilor bancare in 2009 au fost de 145.820.872 RON (31 decembrie 2008: 117.324.843 RON).

- (i)* Serviciile prestate de terti cuprind, in principal, alte cheltuieli de consultanta in suma de 24.944.433 RON (31 decembrie 2008: 22.205.759 RON), cheltuieli cu procesarea numerarului in suma de 35.508.282 RON (31 decembrie 2008: 44.622.259 RON).
- (ii)* Alte cheltuieli administrative cuprind cheltuieli de intretinere si reparatii in suma de 57.526.369 RON (31 decembrie 2008: 40.366.635 RON), cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii in suma de 43.127.295 RON (31 decembrie 2008: 43.125.166 RON), cheltuieli cu deplasari, detasari, transferari si transportul personalului si bunurilor in suma de 38.458.057 RON (31 decembrie 2008: 46.425.719 RON) si alte cheltuieli administrative in suma de 20.177.379 RON (31 decembrie 2008: 19.079.796 RON).

**32. Alte cheltuieli de exploatare**

| <i>(RON)</i>  | 2008               | 2009               |
|---|--------------------|--------------------|
| Pierderi din cesiunea imobiliarilor corporale si necorporale        | 3.982.969          | 7.655.286          |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate           | 11.104.284         | 12.801.080         |
| Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar | 9.821.427          | 20.251.935         |
| Cheltuieli cu provizioane pentru facilitati personal (pensii)       | 22.756.379         | 20.539.900         |
| Cheltuieli cu provizioanele pentru concedii neefectuate             | 903.819            | 4.330.006          |
| Cheltuieli cu provizioane furnizori                                 | 221.076.238        | 274.917.283        |
| Cheltuieli cu provizioane litigii                                   | 11.968.565         | 267.686            |
| Alte provizioane  | 2.463.227          | 4.196.214          |
| Cheltuieli cu provizioane pentru prime salariati                    | 58.789.198         | 42.516.786         |
| Alte cheltuieli diverse de exploatare                               | 34.893.692         | 22.924.794         |
| <b>Total</b>  | <b>377.759.798</b> | <b>410.400.970</b> |


**Note la situatiile financiare**
**33. Corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente**

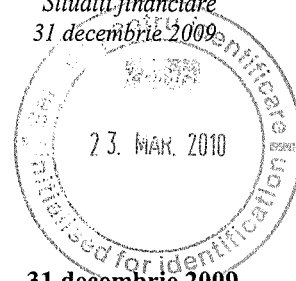
| <i>(RON)</i>  | <b>2008</b>        | <b>2009</b>          |
|---|--------------------|----------------------|
| Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de credit din operatiuni interbancare | -                  | 42.734               |
| Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de credit (nota 6)                    | 694.320.481        | 925.080.656          |
| Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de dobanda (nota 14)                  | 51.283.241         | 127.565.985          |
| Pierderi din creante nerecuperabile   | 5.391.999          | 72.849.517           |
| Cheltuieli cu provizioane pentru deprecierea stocurilor                           | 3.181.641          | 185.655              |
| Cheltuieli cu provizioane pentru creante restante si indoelnice (nota 13)         | 25.735.464         | 12.319.374           |
| <b>Total</b>  | <b>779.912.826</b> | <b>1.138.043.921</b> |

**34. Reluati din corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente**

| <i>(RON)</i>   | <b>2008</b>        | <b>2009</b>        |
|--|--------------------|--------------------|
| Venituri din reluarea provizioanelor specifice de risc de credit din operatiuni interbancare | -                  | 327                |
| Venituri din reluarea provizioanelor specifice de risc de credit (nota 6)                    | 630.163.584        | 592.595.874        |
| Venituri din reluarea provizioanelor specifice de risc de dobanda (nota 14)                  | 21.470.132         | 44.471.116         |
| Venituri din reluarea provizioanelor pentru creante restante si indoelnice (nota 13)         | 19.176.938         | 9.848.551          |
| Venituri din recuperari de credite scoase in afara bilantului                                | 16.582.088         | 8.673.060          |
| Venituri din reluarea provizioanelor pentru deprecierea stocurilor                           | -                  | 3.000.000          |
| <b>Total</b>   | <b>687.392.742</b> | <b>658.588.928</b> |

**35. Numerar si echivalent numerar**

| <i>(RON)</i>  | <b>31 decembrie 2008</b> | <b>31 decembrie 2009</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Numerar in ATM si ASV   | 207.123.647              | 178.693.006              |
| Numerar in casierie si alte valori                            | 575.862.280              | 409.111.590              |
| Conturi curente la banci                                      | 26.495.287               | 26.986.365               |
| Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei (nota 3 )       | 5.192.205.088            | 4.149.047.111            |
| Depozite la banci cu scadenta pana la 3 luni                  | 227.299.004              | 318.098.067              |
| Credite acordate bancilor la termen de pana la 3 luni         | 45.800.000               | 92.000.000               |
| Efecte publice si valori asimilate cu scadenta pana la 3 luni | 196.564.740              | 294.320.026              |
| <b>Total</b>  | <b>6.471.350.046</b>     | <b>5.468.256.165</b>     |


**Note la situațiile financiare**
**36. Reconcilierea rezultatului contabil al exercitiului cu rezultatul fiscal**

| <i>(RON)</i>   | <b>31 decembrie 2008</b> | <b>31 decembrie 2009</b> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Profitul net al exercitiului financiar   | 720.573.251              | 288.517.481              |
| (+) Cheltuieli nedeductibile   | 573.450.022              | 479.119.437              |
| (-) Venituri neimpozabile  | 426.235.811              | 476.796.439              |
| Profitul fiscal al exercitiului financiar  | 867.787.462              | 290.840.479              |
| Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti                                      | -                        | -                        |
| Rezultat fiscal al exercitiului  | 867.787.462              | 290.840.479              |
| Impozit pe profit (16%)  | 138.845.994              | 46.534.477               |
| Reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legislatiei in vigoare (sponsorizari) | 5.521.122                | 7.501.797                |
| <b>Impozit pe profit final</b>   | <b>133.324.872</b>       | <b>39.032.680</b>        |

**37. Managementul riscului**

Principalele riscuri asociate cu activitățile Bancii sunt de natura financiară și operațională, rezultând din desfășurarea de activități bancare atât pe teritoriul României, cât și cu bănci corespondente străine.

Cele mai importante riscuri financiare la care este expusă Banca sunt riscul de piață, riscul de credit și riscul de lichiditate. Riscul de piață include riscul valutar și riscul de dobândă.

**a) Riscul de credit**

Banca este expusă riscului de credit, adică riscului înregistrării de pierderi sau nerealizării profiturilor așteptate, ca urmare a neîndeplinirii de către contrapartida a obligațiilor contractuale.

Sursa riscului de credit nu o reprezintă numai activitatea clasică de creditare, acesta aparând în orice activitate ce implică un risc de contrapartida. În acest sens identificarea, măsurarea, gestionarea și controlul riscului de credit are în vedere atât activitățile evidențiate în bilanț cât și în extrabilanț supuse acestui risc. Riscul de credit este tratat, gestionat și monitorizat diferit în funcție de natura contrapartidei față de care se expune: instituții de credit (limitarea expunerii față de Bănci și relațiile de corespondent) și entități suverane, companii de asigurări (cu care Banca are încheiată o poliță de asigurare de risc financiar de neplata sau polițe de asigurare de viață luate în garanție), fonduri de investiții și clientela nebanca în general (riscul de credit în interpretarea clasică).

Astfel, în vederea limitării riscului de contrapartida la nivelul plasamentelor sau al relațiilor de corespondent cu alte bănci, Banca stabilește și monitorizează încadrarea în limite maxime de expunere pe fiecare bancă pe piața monetară și valutară, în corelație cu riscul acestor contrapartide, dar și cu nivelul fondurilor proprii ale Bancii. De asemenea, Banca administrează și controlează nivelul de expunere din punct de vedere al țării de risc prin stabilirea de limite specifice ori de câte ori există risc de țară (politic/comercial) dintr-o tranzacție transfrontalieră.

La nivel de ansamblu al Bancii, se urmărește gradul de concentrare al portofoliului în funcție de diferiți factori, cum ar fi: tipul expunerii, sectorul economic, forma de proprietate, categoria contrapartidei, rezidența, aria geografică, moneda de acordare, durata inițială, profitabilitatea estimată, etc. precum și interdependențele dintre aceștia, obiectivul final fiind deținerea unui portofoliu de credite diversificat, care să permită controlarea și gestionarea riscurilor asumate și evitarea deteriorării calității acestuia datorită similarităților dintre elementele componente.


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

Banca este expusa 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 denuminate in valute vor avea o valoare mai mica exprimata in RON ca rezultat al aprecierii monedei nationale fata de acele valute sau datoriile monetare in valute vor avea o valoare mai mare exprimata in RON ca rezultat al deprecierei monedei nationale fata de acele valute.

Activele si pasivele monetare pe valute exprimate in RON la 31 decembrie 2009 sunt dupa cum urmeaza:

|  | RON                   | USD                 | EUR                  | Altele               | Total                 |
|--|-----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| <i>(RON)</i>                             |                       |                     |                      |                      |                       |
| Casa, disponibilitati la banci centrale  | 2.014.200.476         | 22.103.807          | 2.682.895.504        | 17.651.920           | 4.736.851.707         |
| Efecte publice                           | 2.040.952.333         | -                   | 1.384.081.735        | -                    | 3.425.034.068         |
| Creante asupra institutiilor de credit   | 430.113.340           | 6.739.355           | 56.114.952           | 20.830.099           | 513.797.746           |
| Creante asupra clientelei                | 5.633.171.802         | 238.949.947         | 2.736.923.561        | 1.639.923.781        | 10.248.969.091        |
| Obligatiuni si alte titluri cu venit fix | 215.528.637           |                     | 67.529.877           | -                    | 283.058.514           |
| Actiuni si alte titluri cu venitvariabil | 8.856.679             | 999.014             | 2.114                | -                    | 9.857.674             |
| Participatii                             | 108.744.775           | -                   | -                    | -                    | 108.744.908           |
| Parti in societati comerciale legate     | 11.021.876            | -                   | -                    | -                    | 11.021.876            |
| Alte active                              | 106.780.293           | 87.942              | 55.100.138           | 2.221                | 161.970.594           |
| Venituri angajate                        | 41.259.399            | 571.237             | 33.340.555           | 5.509.625            | 80.680.816            |
| <b>Total</b>                             | <b>10.610.629.610</b> | <b>269.451.302</b>  | <b>7.015.988.436</b> | <b>1.683.917.646</b> | <b>19.579.986.994</b> |
| Datorii privind institutiile de credit   | 1.345.145.816         | 17.744.771          | 1.251.567.798        | 2.635.617            | 2.617.094.002         |
| Datorii privind clientela                | 7.421.152.378         | 657.905.188         | 6.259.176.632        | 44.006.854           | 14.382.241.052        |
| Datorii constituite prin titluri         | -                     | -                   | -                    | -                    | -                     |
| Alte pasive                              | 75.554.711            | 1.105.204           | 41.246.112           | 279.019              | 118.185.046           |
| Datorii angajate                         | 36.486.555            | 1.578.058           | 35.232.928           | 9.584                | 73.307.125            |
| Datorii subordonate                      | -                     | -                   | 367.853.400          | -                    | 367.853.400           |
| <b>Total</b>                             | <b>8.878.339.460</b>  | <b>678.333.221</b>  | <b>7.955.076.870</b> | <b>46.931.074</b>    | <b>17.558.680.625</b> |
| <b>Pozitie valutara neta</b>             | <b>1.732.290.150</b>  | <b>-408.881.919</b> | <b>-939.088.434</b>  | <b>1.636.986.572</b> | <b>2.021.306.369</b>  |

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

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

| (RON)                                     | RON                  | USD                 | EUR                  | Altele               | Total                 |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Casa, disponibilitati la banci centrale   | 1.748.489.466        | 40.245.734          | 4.167.067.730        | 19.388.085           | 5.975.191.015         |
| Efecte publice                            | 1.129.034.633        | -                   | 7.623.050            | -                    | 1.136.657.683         |
| Creante asupra institutiilor de credit    | 303.906.252          | 8.358.072           | 36.941.619           | 29.168.236           | 378.374.179           |
| Creante asupra clientelei                 | 5.885.385.096        | 345.632.115         | 2.569.675.551        | 1.641.202.754        | 10.441.895.516        |
| Obligatiuni si alte titluri cu venit fix  | 114.452.851          | -                   | 10.939.249           | -                    | 125.392.100           |
| Actiuni si alte titluri cu venit variabil | 13.048.101           | 964.342             | 1.993                | -                    | 14.014.436            |
| Participatii                              | 112.720.647          | -                   | -                    | -                    | 112.720.647           |
| Parti in societati comerciale legate      | 11.021.743           | -                   | -                    | -                    | 11.021.743            |
| Alte active                               | 40.230.157           | -                   | 61.418.691           | -                    | 101.648.848           |
| Venituri angajate                         | 59.843.069           | 1.067.139           | 26.132.972           | 5.542.324            | 92.585.504            |
| <b>Total</b>                              | <b>9.418.132.015</b> | <b>396.267.402</b>  | <b>6.879.800.855</b> | <b>1.695.301.399</b> | <b>18.389.501.671</b> |
| Datorii privind institutiile de credit    | 247.160.752          | 66.382.661          | 733.529.671          | 6.915.821            | 1.053.988.905         |
| Datorii privind clientela                 | 8.144.070.036        | 802.524.337         | 5.682.195.946        | 57.519.077           | 14.686.309.396        |
| Datorii constituite prin titluri          | -                    | -                   | -                    | -                    | -                     |
| Alte pasive                               | 261.543.839          | 1.615.777           | 56.915.486           | 594.970              | 320.670.072           |
| Datorii angajate                          | 38.890.854           | 3.175.786           | 21.059.096           | 2.759                | 63.128.495            |
| Datorii subordonate                       | -                    | -                   | 346.712.400          | -                    | 346.712.400           |
| <b>Total</b>                              | <b>8.691.665.481</b> | <b>873.698.561</b>  | <b>6.840.412.599</b> | <b>65.032.627</b>    | <b>16.470.809.268</b> |
| <b>Pozitie valutara neta</b>              | <b>726.466.534</b>   | <b>-477.431.159</b> | <b>39.388.256</b>    | <b>1.630.268.772</b> | <b>1.918.692.403</b>  |





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

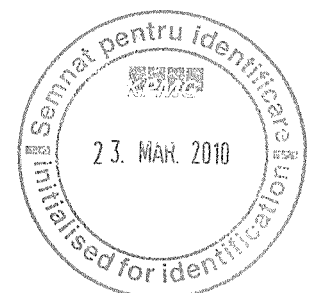
Banca este expusa la riscul de dobanda datorita pozitiiilor bilantiere si expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratelor dobanzii pe piata. Principalele surse ale riscului de dobanda sunt reprezentate de corelatiile imperfecte dintre data maturitatii (pentru activele si datoriile purtatoare de rate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

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

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

Valorile medii ale ratelor dobanzilor practicate de Banca in cursul anului 2009, atat pentru persoane fizice cat si pentru persoane juridice, sunt prezentate mai jos:

|  | RON    | USD   | EUR   |
|--|--------|-------|-------|
| <b>Activ</b>                                     |        |       |       |
| Disponibilitati la Banca Centrala (i)            | 4,58%  | 1,07% | 2,04% |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare | 11,24% | 0,00% | 4,98% |
| Plasamente la banci                              | 12,56% | 0,22% | 2,41% |
| Instrumente financiare                           | -      | -     | 4,79% |
| Credite si avansuri pentru clienti               | 16,06% | 4,81% | 5,84% |
| <b>Pasiv</b>                                     |        |       |       |
| Depozite de la banci                             | 10,25% | 0,41% | 1,33% |
| Depozite de la clienti                           | 7,43%  | 2,03% | 3,45% |
| Imprumuturi de la banci                          | 10,13% | 3,70% | 3,32% |
| Datorii subordonate                              | -      | -     | 3,10% |



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

- i) Rata medie a dobanzii pentru disponibilitatile la Banca Centrala cuprinde doar rata medie a dobanzii pentru rezerva minima obligatorie la Banca Centrala.

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

|  | RON    | USD   | EUR    |
|--|--------|-------|--------|
| <b>Activ</b>                                     |        |       |        |
| Disponibilitati la Banca Centrala                | 3.49%  | 0.94% | 1.73%  |
| Active financiare detinute pentru tranzactionare | 12.61% | -     | 10.48% |
| Plasamente la banci                              | 11.20% | 2.22% | 4.27%  |
| Instrumente financiare                           | 11.87% | -     | -      |
| Credite si avansuri pentru clienti               | 14.51% | 5.52% | 7.28%  |
| <b>Pasiv</b>                                     |        |       |        |
| Depozite de la banci                             | 10.83% | 2.57% | 4.32%  |
| Depozite de la clienti                           | 5.30%  | 2.18% | 3.11%  |
| Imprumuturi de la banci                          | 8.44%  | 6.61% | 6.70%  |
| Datorii subordonate                              | -      | -     | 6.03%  |



**Note la situatiile financiare**
**37. Managementul riscului (continuare)**
**d) Riscul de lichiditate**

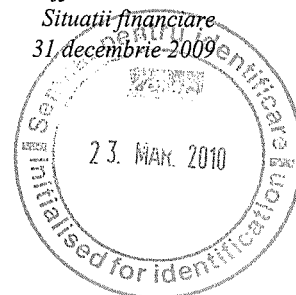
Managementul riscului de lichiditate se realizeaza prin Strategia de lichiditate, aprobata de conducerea bancii, care presupune gestionarea lichiditatii pe termen scurt, mediu si lung. In cadrul acestei strategii a fost stabilit un profil de risc, performanta bancii vis-a-vis de acest profil fiind urmarita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

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

Valoarea activelor si pasivelor financiare la 31 decembrie 2009, analizata in functie de perioada ramasa pana la data maturitatii contractuale este prezentata in tabelul urmatoare:

|   | <b>pana la 3<br/>luni</b> | <b>3 luni pana<br/>la 1 an</b> | <b>1 an pana<br/>la 5 ani</b> | <b>peste 5<br/>ani</b> | <b>Fara<br/>Scadenta</b> | <b>Total</b>          |
|---|---------------------------|--------------------------------|-------------------------------|------------------------|--------------------------|-----------------------|
| <i>(RON)</i>                                  |                           |                                |                               |                        |                          |                       |
| Casa,<br>disponibilitati la<br>banci centrale | 4.736.851.707             | -                              | -                             | -                      | -                        | 4.736.851.707         |
| Efecte publice                                | 319.067.827               | 2.373.378.650                  | 732.587.590                   | -                      | -                        | 3.425.034.067         |
| Creante asupra<br>institutiilor de<br>credit  | 512.797.746               | -                              | 1.000.000                     | -                      | -                        | 513.797.746           |
| Creante asupra<br>clientelei                  | 1,843,995,290             | 2,067,952,677                  | 3,140,559,104                 | 2,554,640,707          | 641,821,313              | 10.248.969.091        |
| Obligatiuni si alte<br>titluri cu venit fix   | 39.452.599                | 56.958.590                     | 42.059.466                    | 144.587.859            | -                        | 283.058.514           |
| Actiuni                                       | -                         | -                              | -                             | -                      | 9.857.674                | 9.857.674             |
| Participatii                                  | -                         | -                              | -                             | -                      | 108.744.908              | 108.744.908           |
| Parti in societati<br>comerciale legate       | -                         | -                              | -                             | -                      | 11.021.876               | 11.021.876            |
| Alte active                                   | 161.970.594               | -                              | -                             | -                      | -                        | 161.970.594           |
| Venituri angajate*                            | 73.117.036                | 7.563.780                      | -                             | -                      | -                        | 80.680.816            |
| <b>Total</b>                                  | <b>8.025.508.799</b>      | <b>4.505.853.697</b>           | <b>3.577.950.160</b>          | <b>2.699.228.566</b>   | <b>771.445.771</b>       | <b>19.579.986.993</b> |
| Datorii privind<br>institutiile de<br>credit  | 2.583.098.291             | 10.021.841                     | 23.973.870                    | -                      | -                        | 2.617.094.002         |
| Datorii privind<br>clientela                  | 13.341.216.285            | 991.336.733                    | 46.980.972                    | 2.707.062              | -                        | 14.382.241.052        |
| Alte pasive                                   | 118.185.046               | -                              | -                             | -                      | -                        | 118.185.046           |
| Datorii angajate*                             | 62.598.121                | 10.671.316                     | 35.588                        | 2.100                  | -                        | 73.307.125            |
| Datorii<br>subordonate                        | -                         | -                              | 367.853.400                   | -                      | -                        | 367.853.400           |
| <b>Total</b>                                  | <b>16.105.097.743</b>     | <b>1.012.029.890</b>           | <b>438.843.830</b>            | <b>2.709.162</b>       | <b>-</b>                 | <b>17.558.680.625</b> |
| <b>Risc de lichiditate</b>                    | <b>-8.079.588.944</b>     | <b>3.493.823.807</b>           | <b>3.139.106.330</b>          | <b>2.696.519.404</b>   | <b>771.445.771</b>       | <b>2.021.306.368</b>  |

\* Venituri angajate/ datorii angajate cuprind activele/pasivele monetare.


**Note la situatiile financiare**
**37. Managementul riscului (continuare)**
**d) Riscul de lichiditate (continuare)**

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

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

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

\* Venituri angajate/ datorii angajate cuprind activele/pasivele monetare.

**Note la situatiile financiare****37. Managementul riscului (continuare)****d) Riscul de lichiditate (continuare)**

Ecartul inregistrat in prima banda de scadenta a crescut de la -6.9 mld lei in 2008 la -7.9 mld lei in 2009, fiind generat de o scadere a activelor concomitent cu crestere a pasivelor pe acest interval. Pe partea de activ, casa si disponibilitatile la banca centrala s-au redus cu 1.2 mld RON, in principal datorita reducerii rezervei minime obligatorii la 15% in lei (comparativ cu 18% in 2008), respectiv 25% in valuta (40% in anul anterior). Aceasta diferenta se regaseste in mare parte sub forma unui excedent in al 2-lea interval generat decresterea soldului 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 pensiuine livrata.

Comparativ cu anul trecut, depozitele provenite de la clientela nebankara au inregistrat o reducere de aproximativ 777 mil RON in primul interval si totodata o crestere de 470 mil RON 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 obligatiuni emise de trezorie.

**e) Riscul operational**

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

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

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

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

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



**Note la situatiile financiare****37. Managementul riscului (continuare)****f) Riscul reputational**

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

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

**g) Riscul aferent impozitarii**

Romania fiind membra a Uniunii Europene a cuprins in legislatia fiscala interna prevederile Directivelor 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 legislatiei. Unul din sectoarele cu reglementare fiscala insuficienta este sectorul bancar.

Avand in vedere multiplele schimbari legislative, banca respecta si aplica legislatia fiscala in vigoare pentru toate categoriile de taxe. Astfel, conducerea Bancii 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 bancii 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.

**h) 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. Astfel, ratele foarte scazute ale dobanzii si pachetele de stimuli 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 aparute in anii anteriori (deficit de cont curent si deficit bugetar ridicate) si de dependenta ridicata a economiei de fluxurile de capital din strainatate. Activitatea economica a decelerat rapid, Produsul Intern Brut contractandu-se cu 7,2% in 2009. Rata somajului a crescut de la 4,4% in decembrie 2008 la 7,8% in decembrie 2009. Cresterea ratei somajului, 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 pietele externe, recuperand pe parcursul lui 2009 o parte importanta din pierderile suferite la sfarsitul anului 2008.

Inceputul anului 2009 a fost marcat de o depreciere rapida a leului si de cresterea ratelor dobanzii in piata monetara, ca urmare a cresterii aversiunii la risc a investitorilor straini fata de economia romaneasca. Nivelul ridicat al finantarii externe necesare a determinat autoritatile 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.

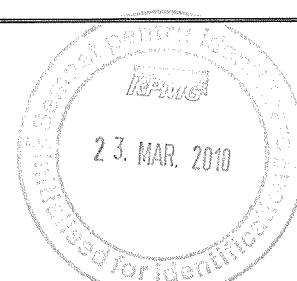
**Note la situatiile financiare**
**37. Managementul riscului (continuare)**
**h) Mediul de afaceri (continuare)**

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 dobanzii de politica monetara (de la 10.25% la inceputul anului la 8% la sfarsitul anului 2009), a scazut ratele rezervelor minime obligatorii 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 bancilor.

**38. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale**

| (RON)  | 2008                 |                    |                  | 2009                 |                    |                   |
|--|----------------------|--------------------|------------------|----------------------|--------------------|-------------------|
|  | Societatile grupului | Societati asociate | Conducere        | Societatile grupului | Societati asociate | Conducere         |
| Credite  | 191.050.235          | 55.049.312         | -                | 184.936.947          | 36.817.755         | 1.540.577         |
| - plasamente, avansuri si credite acordate                               | 189.511.138          | 55.049.312         | -                | 183.839.980          | 36.804.235         | 1.533.761         |
| - creante atasate  | 1.539.097            | -                  | -                | 1.096.967            | 13.520             | 6.816             |
| - provizioane constituite  | -                    | -                  | -                | -                    | -                  | -                 |
| Participatii, activitati de portofolii si parti in cadrul soc.com.legate | 43.013.876           | 6.321.215          | -                | 118.020.322          | 1.746.463          | -                 |
| Datorii  | 1.168.794.425        | -                  | 2.048.745        | 1.082.233.572        | 1.447.930          | 14.672.506        |
| - imprumuturi primite  | 346.712.400          | -                  | -                | 367.853.400          | -                  | -                 |
| - depozite   | 816.972.149          | -                  | 2.040.359        | 710.672.396          | 1.447.930          | 13.695.625        |
| - datorii atasate  | 5.109.876            | -                  | 8.386            | 3.707.776            | -                  | 976.881           |
| Venituri din comisioane si dobanzi                                       | 71.252.344           | 7.369.425          | -                | 110.504.876          | 7.384.890          | 41.468            |
| Cheltuieli cu comisioanele si dobanzile                                  | 61.699.701           | 94.762             | -                | 28.911.493           | 19.264             | 976.881           |
| Datorii contingente  | 66.682.095           | -                  | -                | 59.976.873           | -                  | -                 |
| Angajamente  | -                    | -                  | -                | -                    | -                  | -                 |
| <b>Total</b>   | <b>1.602.492.676</b> | <b>68.834.714</b>  | <b>2.048.745</b> | <b>1.584.584.083</b> | <b>62.524.901</b>  | <b>17.231.432</b> |



**Note la situatiile financiare**
**38. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale (continuare)**

In cursul anului 2009, Banca a primit o facilitate de credit de 150.000.000 EUR de la Raiffeisen Zentralbank Osterreich care trebuie rambursata pana la 09 Februarie 2011.

Banca 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 Banca 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 ajustabila pentru portofoliul de credite corporate vandut in aceeasi luna. Valoarea justa pentru cele doua contracte mentionate anterior la 31 decembrie 2009 este de 13.791.686 EUR (31 decembrie 2008: 33.707.896 EUR). Banca a recunoscut un castig in valoare de 2.334 mii RON (31 decembrie 2008: 2.897 mii RON).

Banca 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 ajustabila pentru portofoliul de credite retail vandut. La 31 decembrie 2009 contractul avea o valoare justa de 143.980.904 EUR, ajustabila la fiecare data de reinnoire ajungand la maturitate pe 21 ianuarie 2022. In cursul anului 2009 Banca 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 la 9 Septembrie 2022. Banca a recunoscut un castig la valoare justa din contractele swap cu ROOF la decembrie 2009 in valoare de 27.336 mii RON ( 31 decembrie 2008: 45.544 mii RON).

In cursul anului 2009, Banca a realizat operatiuni cu optiuni cu Raiffeisen Zentralbank Osterreich pentru a inchide optiunile tranzactionate cu clientii comerciali care au optat pentru constituirea de depozite structurate.

**39. Informatii privind salariatiile Bancii si membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere ale Bancii**

| (RON)  | 31 decembrie 2008  | 31 decembrie 2009  |
|--|--------------------|--------------------|
| Cheltuieli cu remuneratiile                                | 320.814.009        | 364.351.124        |
| Cheltuieli privind asigurarile si prot. sociala, din care: | 103.293.895        | 117.446.371        |
| - cheltuieli privind pensiile                              | 71.815.778         | 84.495.555         |
| Alte cheltuieli  | 29.369.640         | 43.133.454         |
| <b>Total</b>   | <b>525.293.322</b> | <b>609.426.504</b> |

La 31 decembrie 2009 cheltuielile cu remuneratiile si alte beneficii privind membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere erau in suma de 60.071.746 RON (31 decembrie 2008: 51.164.272 RON).





**Note la situatiile financiare****39. Informatii privind salariatii Bancii si membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere ale Bancii (continuare)**

Soldul creditelor acordate membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere la 31 decembrie 2009 a fost in suma de 40.500.021 RON (31 decembrie 2008: 4.955.000 RON)

La 31 decembrie 2009, Banca avea 6.668 salariatii (31 decembrie 2008: 7.063 salariatii). Numarul mediu de salariatii din cursul anului a fost de 6.887 (31 decembrie 2008: 6.653), defalcat pe urmatoarele categorii:

| <i>(RON)</i>  | <b>31 decembrie 2008</b> | <b>31 decembrie 2009</b> |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Angajati activi   | 6.418                    | 6.487                    |
| Angajati ale caror costuri salariale sunt suportate de banca    | 10                       | 24                       |
| Angajati ale caror costuri salariale nu sunt suportate de banca | 219                      | 370                      |
| Directorat  | 6                        | 6                        |
| <b>Total</b>  | <b>6.653</b>             | <b>6.887</b>             |

**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.

