



Raiffeisen Bank SA

Situatii financiare
31 decembrie 2010

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	
Bilantul contabil	1 – 3
Contul de profit si pierdere	4 – 5
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	6 – 7
Situatia fluxurilor de trezorerie	8 – 9
Note la situatiile financiare	10 - 53

Declaratie privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare

In conformitate cu articolul 10, aliniatul 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 2010 si confirm ca:

- a) politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2010 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 2010 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata in conformitate cu reglementarile contabile românesti 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 2010, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalurilor proprii 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 53. Situatiile financiare individuale mentionate se refera la:

- Total activ: 21.782.803.003 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 269.137.245 lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare individuale

2 Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare individuale in conformitate cu Ordinul 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 individuale si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare individuale care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare individuale. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiar 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 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 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 individuale.

Alte aspecte

- 7 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Bancii. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarii acesteia in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare individuale si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.
- 8 Situatiile financiare individuale anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara individuala, rezultatul individual operatiunilor, fluxurilor individuale de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare individuale 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, si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare individuale.

Raport asupra conformitatii 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 14. Raportul directoratului nu face parte din situatiile financiare individuale. In raportul directoratului, noi nu am identificat informatii financiare individuale 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



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 1502/1.04.2003

KPMG Audit SRL

KPMG Audit SRL

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

Bucuresti, 31 martie 2011

Bilant
 incheiat la data de 31 decembrie 2010 (RON)

ACTIV	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
A	B		1	2
Casa, disponibilitati la banci centrale	010	3	4.736.851.707	3.997.666.424
Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale	020	4	3.425.034.068	3.645.343.761
- Efecte publice si valori asimilate	023		3.425.034.068	3.645.343.761
- Alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale	026		-	-
Creante asupra institutiilor de credit	030	5	513.797.746	635.532.475
- la vedere	033		160.712.918	377.301.091
- alte creante	036		353.084.828	258.231.384
Creante asupra clientelei	040	6	10.248.969.091	12.156.785.886
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	050	7	283.058.514	659.365.574
- emise de organisme publice	053		236.848.483	629.654.497
- emise de alti emitenti, din care:	056		46.210.031	29.711.077
- obligatiuni proprii	058		-	-
Actiuni si alte titluri cu venit variabil	060	8	9.857.674	10.611.467
Participatii, din care:	070	9	108.744.908	73.240.743
- participatii la institutii de credit	075		33.009.136	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	43.075.439	53.608.872
- cheltuieli de constituire	093		-	-
- fondul comercial, in masura in care a fost achizitionat cu titlu oneros	096		-	-
Imobilizari corporale, din care:	100	12	312.163.947	296.429.276
- terenuri si constructii utilizate in scopul desfasurarii activitatilor proprii	105		127.135.383	106.463.615
Capital subscris nevarsat	110		-	-
Alte active	120	13	161.970.594	115.547.534
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate	130	14	155.042.354	127.649.115
Total activ	140		20.009.587.918	21.782.803.003

 ADMINISTRATOR.
 CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT
 STEVEN VAN GRONINGEN



 CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
 FINANCIAR-CONTABIL
 BOGDAN POPA



Notele prezentate in paginile 10 - 53 fac parte integranta din aceste situatii financiare



Bilant (continuare)
incheiat la data de 31 decembrie 2010 (RON)

PASIV	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
A	B	C	1	2
Datorii privind institutiile de credit	300	15	2.617.094.002	2.697.704.199
- la vedere	303		592.424.882	441.169.976
- la termen	306		2.024.669.120	2.256.534.223
Datorii privind clientela	310	16	14.382.241.052	15.744.275.597
- depozite, din care:	313		11.152.956.054	11.987.896.522
- la vedere	314		2.631.058.551	2.630.307.955
- la termen	315		8.521.897.503	9.357.588.567
- alte datorii, din care:	316		3.229.284.998	3.756.379.075
- la vedere	317		3.229.284.998	3.756.379.075
- 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	118.185.046	256.359.925
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	340	18	406.866.055	320.011.369
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care:	350	19	84.725.163	126.743.764
- provizioane pentru pensii si obligatii similare	353		60.865.455	89.288.184
- provizioane pentru impozite	355		-	-
- alte provizioane	356		23.859.708	37.455.580
Datorii subordonate	360	20	367.853.400	479.897.600
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		106.065.675	122.313.820
- rezerve legale	392	22	81.655.352	97.903.497
- 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	5.598.752
Actiuni proprii (-)	410		-	-
Rezultatul reportat				
- Profit	423		476.327.179	604.916.112
- Pierdere	426		-	-
Rezultatul exercitiului financiar				
- Profit	433	23	288.517.481	269.137.245
-Pierdere	436		-	-
Repartizarea profitului	440		16.377.508	16.248.145
Total pasiv	450		20.009.587.918	21.782.803.003

Notele prezentate in paginile 10- 53 fac parte integranta din aceste situatii financiare



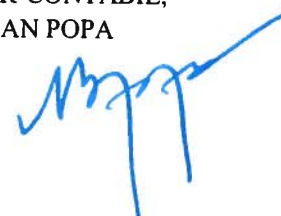
Bilant (continuare)
incheiat la data de 31 decembrie 2010 (RON)

ELEMENTE IN AFARA BILANTULUI	Cod Pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
A	B		1	2
Datorii contingente, din care:	600	24	1.156.642.307	1.485.292.801
- acceptari si andosari	603		953.189.792	1.288.657.976
- garantii si active gajate	606		203.011.891	196.467.642
Angajamente, din care:	610	24	955.014.455	923.394.035
- angajamente aferente tranzactiilor de vanzare 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 2010 (RON)**

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Dobanzi de primit si venituri asimilate, din care:	010	25	1.790.881.084	1.543.299.335
- aferente obligatiunilor si altor titluri cu venit fix	015		302.016.069	255.452.210
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	020	26	961.035.125	488.713.320
Venituri privind titlurile	030		1.814.474	2.128.148
- Venituri din actiuni si alte titluri cu venit variabil	033		-	-
- Venituri din participatii	035		1.814.474	2.128.148
- Venituri din parti in cadrul societatilor comerciale legate	037		-	-
Venituri din comisioane	040	27	775.456.513	729.616.948
Cheltuieli cu comisioane	050	28	63.923.202	64.541.186
Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare	060	29	390.402.080	194.760.220
Alte venituri din exploatare	070	30	414.325.748	425.219.787
Cheltuieli administrative generale	080	31	1.038.067.758	997.475.460
- Cheltuieli cu personalul, din care:	083	39	524.930.949	486.422.554
- Salarii	084		364.351.124	349.049.040
- Cheltuieli cu asigurarile sociale, din care:	085		117.446.371	103.628.261
- cheltuieli aferente pensiilor	086		84.495.555	74.688.945
- Alte cheltuieli administrative	087		513.136.809	511.052.906
Corectii asupra valorii imobiliarilor necorporale si corporale	090		87.899.582	88.423.994
Alte cheltuieli de exploatare	100	32	410.400.970	473.395.406
Corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	110	33	1.138.043.921	1.717.380.059
Reluati din corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	120	34	658.588.928	1.289.404.142
Corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate	130		4.548.232	41.509.201
Reluati din corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate	140		124	11.972.955
Rezultatul activitatii curente			-	-
- Profit	153		327.550.161	324.962.909
- Pierdere	156		-	-
Venituri extraordinare	160		-	-
Cheltuieli extraordinare	170		-	-



Contul de profit si pierdere (continuare)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 (RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Rezultatul activitatii extraordinare				
- Profit	183		-	-
- Pierdere	186		-	-
Venituri totale	190		5.403.068.086	5.968.018.387
Cheltuieli totale	200		5.075.517.925	5.643.055.478
Rezultatul brut			-	-
- Profit	213		327.550.161	324.962.909
- Pierdere	216		-	-
Impozitul pe profit	220	36	39.032.680	55.825.664
Alte impozite ce nu apar in elementele de mai sus	230		-	-
Rezultatul net al exercitiului financiar			-	-
- Profit	243	36	288.517.481	269.137.245
- 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 2010 (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	81.655.352	16.248.145	16.248.145	-	-	97.903.497
Rezerve statutare sau contractuale		-	-	-	-	-	-
Rezerva generala pentru riscul de credit		-	-	-	-	-	-
Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale		-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		5.997.608	-	-	398.856	-	5.598.752
Actiuni proprii(-)		-	-	-	-	-	-
Rezerva de intrajutorare		-	-	-	-	-	-
Rezerva mutuala de garantare		-	-	-	-	-	-
Alte rezerve		24.410.323	-	-	-	-	24.410.323
Rezultatul reportat		-	-	-	-	-	-
Profit nerepartizat		476.327.179	272.139.973	272.139.973	143.551.040	-	604.916.112
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	288.517.481	269.137.245	-	288.517.481	288.517.481	269.137.245
Sold debitor		-	-	-	-	-	-

Situatia modificarilor capitalurilor proprii (continuare)
 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
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	720.573.251	288.517.481
Sold debitor		-	-	-	-	-	-



**Situatia fluxurilor de trezorerie
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010 (RON)**

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Rezultatul net	01		288.517.481	269,137,245
<i>Componente ale rezultatului net care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>			-	-
± constituirea sau regularizarea provizioanelor	02		350.335.412	296.416.256
+ cheltuieli cu amortizarea	03	11,12	84.392.761	88.471.201
± alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar	04		-18.026.424	272.341.250
± ajustari aferente elementelor incluse la activitatile de investitii sau finantare	05		-1.814.474	-2.128.148
± alte ajustari	06		-8.672.554	-40.653.461
Sub-total (rd.01 la 06)	07		697.732.202	883.584.343
<i>Modificari ale activelor si pasivelor aferente activitatii de exploatare dpa ajustarile pentru elementele care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>				
± titluri care nu au caracter de imobilizari financiare	08		-2.279.315.075	-770.751.807
± creante privind institutiile de credit	09		2.066.575	-10.674.705
± creante privind clientela	10		-526.361.046	-2.380.113.348
± creante atasate	11		-74.035.587	-64.647.667
± alte active aferente activitatii de exploatare	12		-60.948.571	66.972.861
± datorii privind clientela	14		-304.068.344	1.362.034.545
± datorii atasate	15		22.768.094	-27.499.275
± alte pasive aferente activitatii de exploatare	16		135.163.587	57.689.275
- plati in numerar reprezentand impozitul pe profit	17		-179.951.408	-46.417.585
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare (rd.07 la 17)	18		-2.576.221.042	-929.823.319
Fluxuri de numerar din activitati de investitii				
- plati in numerar pentru achizitionarea de filiale sau alte subunitati	19		-1.017.136	-
+ incasari in numerar din vanzarea de filiale sau alte subunitati	20		-	5.9748.780
+ incasari in numerar reprezentand dividende primite	21		1.814.474	2.128.148
- plati in numerar pentru achizitionarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare	22		-22.819.595	-12.805.700
+ incasari in numerar din vanzarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare	23		7.199.000	23.541.763
+ 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		-66.875.881	-97.236.931
+ incasari in numerar din vanzarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	26		933.547	4.155.063
- alte plati in numerar aferente activitatilor de investitii	27		-	-
+ alte incasari in numerar din activitati de investitii	28		-	-
Fluxuri de numerar din activitati de investitii (rd.19 la 28)	29		-80.765.591	-74.268.877



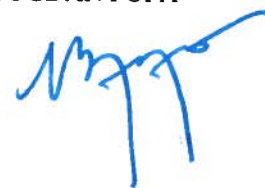
Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009 (RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Fluxuri de numerar din activitati de finantare				
+ incasari in numerar din datorii constituite prin titluri si datorii subordonate	30		-	107.120.000
- plati in numerar aferente datoriilor constituite prin titluri si datorii subordonate	31		-	-10.297.178
+ 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		-239.251.728	-143.551.040
- alte plati in numerar aferente activitatilor de finantare	36		-	-
+ alte incasari in numerar din activitati de finantare	37		1.886.873.011	222.045.015
Fluxuri de numerar din activitati de finantare (rd.30 la 37)	38		1.647.621.283	175.316.797
Numerar la inceputul perioadei	39		6.471.350.046	5.468.256.165
± Fluxuri de numerar din activitati de exploatare (rd.18)	40		-2.569.949.573	-929.823.319
± Fluxuri de numerar din activitati de investitii (rd.29)	41		-80.765.591	-74.268.877
± Fluxuri de numerar din activitati de finantare (rd.38)	42		1.647.621.283	175.316.797
± Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului	43			
Numerar la sfarsitul perioadei (rd.39 la 43)	44	35	5.468.256.165	4.639.480.766

 ADMINISTRATOR.
 CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT
 STEVEN VAN GRONINGEN



 CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
 FINANCIAR-CONTABIL
 BOGDAN POPA




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

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Fluxuri de numerar din activitati de finantare				
+ incasari in numerar din datorii constituite prin titluri si datorii subordonate	30		-	107.120.000
- plati in numerar aferente datoriilor constituite prin titluri si datorii subordonate	31		-	-10.297.178
+ 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		-239.251.728	-143.551.040
- alte plati in numerar aferente activitatilor de finantare	36		-	-
+ alte incasari in numerar din activitati de finantare	37		1.886.873.011	222.045.015
Fluxuri de numerar din activitati de finantare (rd.30 la 37)	38		1.647.621.283	175.316.797
Numerar la inceputul perioadei	39		6.471.350.046	5.468.256.165
± Fluxuri de numerar din activitati de exploatare (rd.18)	40		-2.569.949.573	-929.823.319
± Fluxuri de numerar din activitati de investitii (rd.29)	41		-80.765.591	-74.268.877
± Fluxuri de numerar din activitati de finantare (rd.38)	42		1.647.621.283	175.316.797
± Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului	43			
Numerar la sfarsitul perioadei (rd.39 la 43)	44	35	5.468.256.165	4.639.480.766

 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 Bank International 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 540 (2009: 559) 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 ne-consolidate 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. 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 2010.

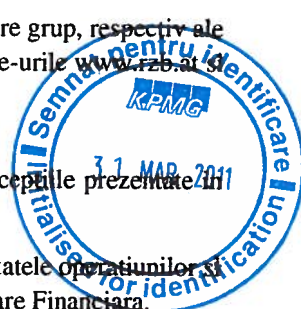
Grupul cel mai mic din care face parte Banca si care pregateste situatii financiare consolidate are ca parinte Raiffeisen Bank International AG, cu sediul in Austria, Am Stadtpark 9, A-1030 Viena.

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 2010 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 si www.rbinternational.com.

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*)

Politicele contabile au fost aplicate in mod consecvent de catre Banca de-a lungul intregului exercitiu financiar.

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 datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada. Daca evenimentele ulterioare datei bilantului furnizeaza informatii suplimentare cu privire la estimarile facute, acestea au fost luate in calcul.

e) Conversia sumelor exprimate in devize

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

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

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

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

Moneda	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Dolar (USD)	1: RON 2,9361	1: RON 3,2045
Euro (EUR)	1: RON 4,2282	1: RON 4,2848



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

f) Venituri si cheltuieli din dobanzi

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

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

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

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

g) Venituri si cheltuieli din speze si comisioane

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

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

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



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

h) Instrumente financiare

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 2010 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:

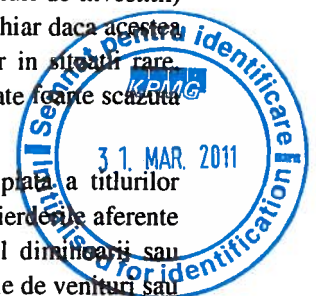
- este atat de apropiata de scadenta activului financiar (de exemplu, cu mai putin de trei luni inainte de scadenta) incat modificarile ratei dobanzii de pe piata nu ar mai fi putut avea un efect semnificativ asupra valorii juste a activului financiar;
- are loc dupa ce s-a recuperat in mod substantial 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 2009 si 31 decembrie 2010 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 care 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 reclasificate in categoria titlurilor de plasament si vor fi evaluate potrivit acestei categorii.

Operatiunile de pensune

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

In cursul exercitiului financiar 2010 Banca a obtinut imprumuturi prin intermediul operatiunilor cu titluri date in pensune 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 reprimeste titlurile, ramburseaza imprumul 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 pietele de referinta.

Instrumentele financiare derivate includ contracte swap pe curs de schimb si rata dobanzii incheiate cu Raiffeisen Zentralbank Ostereich AG, ROOF Consumer Romania 2008-1 B.V., RI Eastern European Finance B.V., 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 aceleasi caracteristici. Atunci cand se folosesc modele pentru stabilirea pretului unei optiuni, intrarile se bazeaza pe un pret de piata la data bilantului.

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

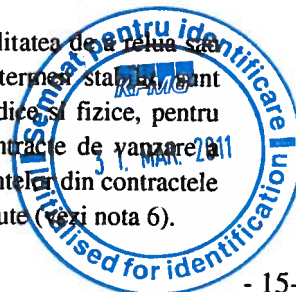
vii) Derecunoastere

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

Activele financiare care sunt vandute sunt derecunoscute de la data decontarii. Datoriile financiare sunt derecunoscute atunci cand obligatia specificata in contract s-a 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 returna 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 vanzare a 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 (continuare)**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 (2009) : capital social in suma de 1.600.000 RON, rezerve (inclusiv rezultat reportat) in suma de 11.419.103 RON si pierdere in suma de 262.412 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 I, Bucuresti si avand urmatorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2009) : capital social in suma de 10.656.000 RON, rezerve (inclusiv rezultat reportat) in suma de -2.576.975 RON si profit in suma de 2.236.522 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 urmatorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2009) : capital social in suma de 30.000 RON, rezerve (inclusiv rezultat reportat) in suma de 8.310 RON si profit in suma de 1.130.862 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 sediul in Calea 13 septembrie, nr 90, etaj 9, sector 5, Bucuresti si urmatorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2009) : capital social in suma de 14.935.400 RON, rezerve (inclusiv rezultat reportat) in suma de 64.406.627 RON si pierdere in suma de 63.342.153 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 urmatorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2009) : capital social in suma de 2.251.744 RON, rezerve (inclusiv rezultat reportat) in suma de -856.618 RON si profit in suma de 77.570 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 urmatorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2009) : capital social in suma de 131.074.560 RON, rezerve (inclusiv rezultat reportat) in suma de -61.659.780 RON si profit in suma de 4.099.075RON.

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 nebanancara 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 urmatorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2009) : capital social in suma de 15.112.500 RON, rezerve (inclusiv rezultat reportat) in suma de -17.629.694 RON si pierdere in suma de 3.409.308 RON;
- 33,33% in Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A, o institutie financiara nebanancara 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 urmatorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2009) : capital social in suma de 2.914.750 RON, rezerve (inclusiv rezultat reportat) in suma de 55.272.507 RON si profit in suma de 8.003.358 RON;



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)q) Entitati asociate (*continuare*)

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

Actele 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 (%) (credite acordate persoanelor fizice si persoanelor juridice neexpose riscului valutar)	Procentul de provizionare(%) (credite acordate persoanelor fizice expose 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*)

Cu ocazia primei clasificari ulterioare operatiunilor de reesalonare si/sau refinantare a creditelor, la incadrarea creditelor respective in categorii de clasificare, institutiile de credit vor lua in considerare performanta financiara a debitorului in conditii mai stricte fata de cele avute in vedere anterior acestor operatiuni, prin revizuirea corespunzatoare a factorilor cantitativi si/sau calitativi, pe baza informatiilor actualizate la data operatiunilor respective.

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 evidentiate in continuare in afara bilantului pana la recuperarea integrala a acestora, sau pana la epuizarea posibilitatilor legale de recuperare sau pana la implinirea termenului de prescriptie.

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.

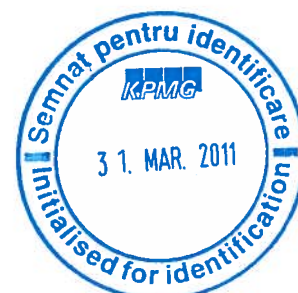
De asemenea, in temeiul acelorasi reglementari, se clasifica si provizioneaza plasamentele bancare in urmatoarele categorii de calitate in functie de serviciul datoriei:

- 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.



Note la situatiile financiare

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

In baza prevederilor Regulamentului BNR nr 18/ 2009 (cu modificarile si completarile ulterioare), incepand cu anul fiscal 2010 Banca constituie provizioane de depreciere pentru angajamentele de finantare extrabilantiere si datoriile contingente. Astfel, pentru angajamentele de finantare extrabilantiere nivelul provizionului este determinat printr-o metoda similara cu cea utilizata pentru provizionarea riscului de credit aferent expunerilor bilantiere. Pentru datoriile contingente, coeficientii de provizionare sunt estimati pe baza experientei pierderilor istorice, cu exceptia cazului in care activul este depreciat iar expunerea neta este provizionata integral

v) Pensii si alte beneficii post-pensionare

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

Obligatia neta a Bancii in ceea ce priveste beneficiile pe termen lung este valoarea beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciilor acestora din perioada curenta si perioade anterioare. Pe baza Contractului Colectiv de Munca, Banca are obligatia 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 2010 este de 16% (2009: 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.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)**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 diferite rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale. Diminuarea rezervelor din reevaluare poate fi efectuata numai in limita soldului creditor existent. Rezervele din reevaluarea imobilizarilor corporale au caracter nedistribubil. Alte rezerve se constituie potrivit prevederilor legale sau Hotararii Adunarii Generale a Actionarilor, cu respectarea prevederilor legale.

Banca a constituit la 31 decembrie 2010 si la 31 decembrie 2009 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.

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.



Note la situatiile financiare
3. Casa, disponibilitati la banci centrale

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Numerar in casierie, in ATM-uri si ASV-uri	587.804.596	545.753.463
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	4.149.047.111	3.451.912.961
Total	<u>4.736.851.707</u>	<u>3.997.666.424</u>

Rezerva minima obligatorie este exprimata in devize pentru resursele atrase in devize si in lei pentru resursele atrase in moneda nationala. Rezerva minima obligatorie in RON era bonificata de BNR la 31 decembrie 2010 cu un procent de 1.56% (31 decembrie 2009: 3.38%), iar cea in EUR cu un procent de 0.88% (31 decembrie 2009: 1.27%). Atat la data de 31 decembrie 2009 cat si la data de 31 decembrie 2010 rata rezervei minime obligatorie a fost de 15% aplicat la nivelul mediu al elementelor de pasiv in RON cu scadenta reziduala mai mica de 2 ani de la finele perioadei de observare si de 25% aplicat la nivelul mediu al elementelor de pasiv in valuta cu scadenta reziduala mai mica de 2 ani de la finele perioadei de observare. Incepand cu data de 24 mai 2009 pentru sursele atrase cu scadenta reziduala mai mare de 2 ani de la finele perioadei de observare care nu prevad clauze de rambursare, retragere, transferare anticipata, procentul de constituire a RMO EUR a fost de 0%.

La 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2009 Banca nu avea sume blocate in conturile curente de la BNR. In cursul zilei, Bancii i se retine o suma determinata reprezentand plafon tehnic de garantare unilaterala in conformitate cu regulamentul BNR nr. 1/2005 privind sistemele de plati care asigura compensarea fondurilor.

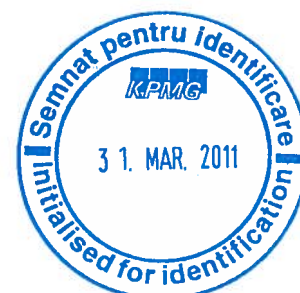
4. Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Efecte publice si valori asimilate	3.406.852.310	3.590.496.662
Creanta atasata	24.747.800	64.251.969
Minus ajustare pentru pierderea de valoare	-6.566.042	-9.404.870
Total	<u>3.425.034.068</u>	<u>3.645.343.761</u>

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 2010, 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 11.235.710 RON (31 decembrie 2009: 1.084.367 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 9.404.870 RON (31 decembrie 2009: 6.566.042 RON).

La 31 decembrie 2010, titluri in valoare de 50.500.000 RON (31 decembrie 2009: 32.220.000 RON) erau utilizate ca garantii la Banca Nationala a Romaniei pentru asigurarea decontarilor finale a operatiunilor de compensare multilaterala interbancara.



Note la situatiile financiare
5. Creante asupra institutiilor de credit

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Conturi curente si depozite la vedere <i>(i)</i>	160.712.918	377.301.091
Depozite colaterale la alte banci <i>(ii)</i>	19.779.896	19.856.748
Depozite la termen la alte banci <i>(i)</i>	332.304.932	237.374.636
Credite subordonate <i>(iii)</i>	1.000.000	1.000.000
Total	513.797.746	635.532.475

(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 2010, depozitele colaterale cuprind garantii in favoarea organizatiei internationale de plati prin card, Visa Europe Limited in suma de 19.842.747 RON (31 decembrie 2009: 19.535.713 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.

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>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Clienti persoane fizice	5.507.142.282	6.553.193.141
Clienti persoane juridice:		
Agricultura si industria alimentara	571.672.809	928.248.164
Electricitate, petrol si gaze	146.951.497	148.121.633
Alte sectoare industriale	700.390.690	1.145.709.652
Constructii	651.700.629	918.152.231
Comert cu amanuntul si cu ridicata	1.266.385.052	1.581.457.050
Servicii	1.232.296.455	986.388.268
Sectorul public	950.019.459	854.677.995
Valoarea portofoliului inainte de provizionare	11.026.558.873	13.115.948.134
Minus provizioane specifice pentru riscul de credit	-777.589.782	-959.162.248
Creante asupra clientelei	10.248.969.091	12.156.785.886

Creditele clasificate in categoria „indoielnic” si „pierdere” reprezentau 1.939.944.813 RON (31 decembrie 2009: 1.005.229.097RON).

Incepand din anul 2005, Banca a incheiat o serie de contracte de vanzare cu RI Eastern European Finance BV (“RIEEF”), o entitate controlata de Raiffeisen International Beteiligungs AG, prin care, contracte de credit initial incheiate de catre Banca cu persoane juridice si fizice, au fost transferate catre aceasta entitate.



Note la situatiile financiare
6. Creante asupra clientelei (continuare)

Valoarea contabila a creditelor vandute in cursul anului 2010 este de 89.621.122 RON (2009: 207.753.729 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 au fost transferate catre aceasta entitate o serie de contracte de credit incheiate initial de catre Banca cu persoane fizice. Valoarea contabila a creditelor vandute in cursul anului 2010 este de 51.813.696 RON (2009: 116.014.185 RON).

Miscarea provizioanelor specifice pentru riscul de credit:

(RON)	2009	2010
Sold la inceputul perioadei	436.451.994	777.589.782
Cheltuieli cu provizioane (nota 33)	925.080.656	1.250.849.265
Reluare provizion (nota 34)	-592.595.874	-1.087.690.267
Diferente de curs aferente provizioanelor	8.653.006	18.413.468
Sold final	777.589.782	959.162.248

7. Obligatiuni si alte titluri cu venit fix

(RON)	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Obligatiuni emise de:		
Organisme publice	234.484.239	628.306.970
Alti emitenti	46.437.046	29.698.444
Creanta atasata organismelor publice	2.579.841	1.739.369
Creanta atasata altor emitenti	101.464	12.634
Minus provizion organismelor publice	-215.597	-391.843
Minus provizion altor emitenti	-328.479	-
Total	283.058.514	659.365.574

Obligatiunile si alte titluri cu venit fix la 31 decembrie 2010 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 361.568 RON emise in RON de Primaria Municipiului Timisoara, cu o rata a cuponului de 8,2500% (31 decembrie 2009: 992.800 RON).
- Obligatiuni municipale in valoare de 27.650.211 RON emise in RON de Primaria Bacau, cu o rata a cuponului de 7.6670% (31 decembrie 2009: 19.804.552 RON).



Note la situatiile financiare

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

- Obligatiuni municipale in valoare de 28.495.369 RON emise in RON de Primaria Bacau, cu o rata a cuponului de 7.9570% (31 decembrie 2009: 29.306.009 RON).
- Obligatiuni municipale in valoare de 37.443.859 RON emise in RON de Primaria Bacau, cu o rata a cuponului de 7.9570% (31 decembrie 2009: 39.799.999 RON).
- Obligatiuni municipale in valoare de 33.250.002 RON emise in RON de Primaria Bistrita, cu o rata a cuponului de 7.1600% (31 decembrie 2009: 35.000.014 RON).
- Obligatiuni municipale in valoare de 63.496.250 RON emise in RON de Primaria Zalau, cu o rata a cuponului de 7.6600% (31 decembrie 2009: 0 RON).

Titlurile de tranzactie cuprind:

- Obligatiunile cu cupon emise in RON de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 24.413.797 RON, cu o rata a dobanzii cuprinsa intre 6,25% si 11,00%.
- Obligatiunile cu cupon emise in EUR de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 44.763.608 RON, cu o rata a dobanzii cuprinsa intre 4,50% si 8,50%.
- Obligatiunile cu discount emise in RON de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 364.895.590 RON, cu o rata a dobanzii cuprinsa intre 6,71% si 8,89%.
- Obligatiunile cu discount emise in EUR de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 3.144.875 RON, cu o rata a dobanzii de 4,90%.

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 2.941.044 RON cu o rata a cuponului de 7.75%(31 decembrie 2009: 8.419.509 RON).
- Unitati de fond Raiffeisen Benefit in valoare de 10.567.800 RON (31 decembrie 2009: 10.567.800 RON).
- Unitati de fond Raiffeisen Confort in valoare de 3.383.900 RON (31 decembrie 2009: 3.383.900 RON).
- Unitati de fond Raiffeisen Confort II in valoare de 8.319.400 RON (31 decembrie 2009: 0 RON).
- Unitati de fond Dolar Plus in valoare de 4.486.300 RON (31 decembrie 2009: 0 RON)

La 31 decembrie 2009 Banca nu detine titluri de investitii (31 decembrie 2009: 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 2010, este de 391.893 RON (31 decembrie 2009: 544.076 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 2010, este 2.881.161 RON (31 decembrie 2009: 1.729.266 RON).



Note la situatiile financiare
8. Actiuni si alte titluri cu venit variabil

(RON)	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Unitati de fond Raiffeisen Prosper	6.056.005	6.811.426
Unitati de fond Raiffeisen Romania Actiuni	1.044.677	1.043.049
Alte actiuni	2.756.992	2.756.992
Total	9.857.674	10.611.467

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 2010 este de 0 RON (31 decembrie 2009: 0 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 2010 este de 2.440.725 RON (31 decembrie 2009 : 3.194.652 RON).

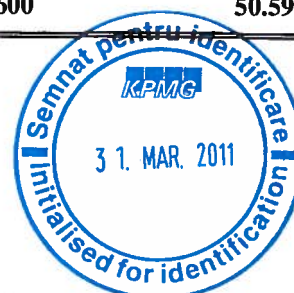
9. Participatii

(RON)	31 decembrie 2009		31 decembrie 2010	
	Valoarea investitiei	%	Valoarea investitiei	%
Denumirea societatii				
Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A.	33.009.136	33.33	33.009.136	33.33
<i>Participatii institutii de credit</i>	<i>33.009.136</i>		<i>33.009.136</i>	
Credex Finantari IFN S.A.	15.108.600	30.00	15.108.600	30.00
Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.	1.727.322	33.33	1.727.322	33.33
Romcard S.A.	19.140	20.00	-	-
Raiffeisen Leasing IFN S.A.	73.989.310	50.00	73.989.310	50.00
<i>Alte participatii</i>	<i>90.844.372</i>		<i>90.825.232</i>	
Minus provizion pentru deprecierea valorii participatiilor (i)	15.108.600		50.593.625	
Total	108.744.908		73.240.743	

i) La 31 decembrie 2010, pentru testarea deprecierei investitiei in Raiffeisen Leasing IFN S.A. Banca a folosit metoda valorii de piata dupa deducerea costului vanzarii. La 31 Decembrie 2010 a fost constituit un provizion pentru depreciere in valoare de 35.485.025 RON.

Miscarea provizionului pentru deprecierea valorii participatiilor

(RON)	2009	2010
Sold la inceputul anului	10.560.492	15.108.600
Cheltuieli cu provizioanele	4.548.232	41.509.200
Venituri din reluarea provizioanelor	-124	-6.024.175
Sold la sfarsitul anului	15.108.600	50.593.625



Note la situatiile financiare

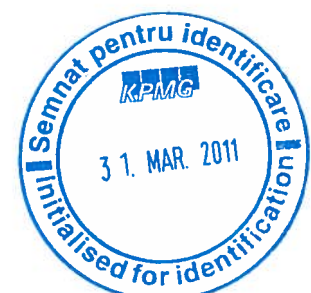
10. Parti in cadrul societatiilor comerciale legate

Banca detine urmatoarele participatii in cadrul societatiilor comerciale legate:

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2009		31 decembrie 2010	
	Valoarea investitiei	%	Valoarea investitiei	%
Denumirea societatii				
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
TOTAL	11.021.876		11.021.876	

11. Imobilizari necorporale

<i>(RON)</i>	Total
Cost	
Sold la 1 ianuarie 2010	151.157.633
Achizitii	38.163.583
Iesiri	-123.912
Sold la 31 decembrie 2010	189.197.304
Deprecieri	
Sold la 1 ianuarie 2010	120.775.436
Cheltuiala cu amortizarea	22.153.046
Iesiri	-123.912
Sold la 31 decembrie 2010	142.804.570
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2010	46.392.734
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	7.216.138
Total la 31 decembrie 2010	53.608.872
Valoarea neta contabila la 31 decembrie 2009	30.382.197
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	12.693.242
Total la 31 decembrie 2009	43.075.439



Note la situatiile financiare

12. Imobilizari corporale

(RON)	Cladiri si terenuri	Aparatura, birotica si mobilier	Mijloace de transport	Echipament informatic	Imobilizari in curs	Total
<i>Valoare bruta</i>						
Sold la 1 ianuarie 2010	218.804.382	221.631.760	24.182.700	142.680.352	9.285.037	616.584.231
Achizitii si amenajari	7.581.468	20.740.508	10.220.306	17.408.731	30.371.205	86.322.218
Iesiri	-7.492.650	-6.243.201	-4.397.019	-8.873.116	-27.248.868	-54.254.854
Sold la 31 decembrie 2010	218.893.200	236.129.067	30.005.987	151.215.967	12.407.374	648.651.595
<i>Amortizari si ajustari pentru depreciere</i>						
Sold la 1 ianuarie 2010	74.990.924	101.928.787	14.188.296	118.733.791	822.184	310.663.982
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	25.785.243	21.663.221	4.562.494	14.307.197	-	66.318.155
Reduceri de amortizare aferente iesirilor	-2.988.320	-4.974.756	-4.367.777	-8.872.647	-	-21.203.500
Constituirii/Reluari de provizion	-2.036.332	1.051.246	-	1.512.844	-522.764	4.994
Sold la 31 decembrie 2010	95.751.515	119.668.498	14.383.013	125.681.185	299.420	355.783.631
<i>Valoare ramasa</i>						
La 31 decembrie 2010	123.141.685	116.460.569	15.622.974	25.534.782	12.107.954	292.867.964
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale						3.561.312
Total la 31 decembrie 2010						296.429.276
<i>Valoarea ramasa la 31 decembrie 2009</i>						
La 31 decembrie 2009	143.813.458	119.702.973	9.994.404	23.946.561	8.462.853	305.920.249
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale						6.243.698
Total la 31 decembrie 2009						312.163.947



Note la situatiile financiare
13. Alte active

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Debitori diversi (i)	27.435.401	35.733.060
Diferenta din reevaluare la valoarea justa a instrumentelor financiare derivate (ii)	53.655.179	61.844.773
Stocuri	13.468.350	10.042.855
Creante asupra bugetului statului si asimilate (v)	75.047.325	7.155.744
Creante indoelnice (iii)	16.413.111	16.435.519
Diferenta din reevaluarea operatiunilor la schimb la vedere	1.017.493	13.926.889
Alte creante	46.014	65.141
Minus provizion pentru creante restante si indoelnice (iv)	-25.112.279	-29.656.447
Total	161.970.594	115.547.534

(i) Soldul conturilor de debitori diversi cuprinde depozite din garantii varsate in suma de 2.273.902 RON (31 decembrie 2009: 2.341.567 RON), debitori din avansuri spre decontare in suma de 1.587.959 RON (31 decembrie 2009: 1.733.625 RON) si alti debitori diversi in suma de 31.871.199 RON (31 decembrie 2009: 23.360.209 RON).

(ii) Valoarea notionala a instrumentelor derivate la 31 decembrie 2010 este de 984.117.477 RON (31 decembrie 2009: 837.533.420 RON).

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

(iv) Provizionul de 29.656.447 RON (31 decembrie 2009: 25.112.279 RON) este aferent: debitorilor diversi in suma de 8.642.487 RON (31 decembrie 2009: 3.982.031 RON), creantelor indoelnice in suma de 16.434.295 RON (31 decembrie 2009: 16.413.111 RON), avansurilor acordate furnizorilor in suma de 73.900 RON (31 decembrie 2009: 1.492.110 RON), valorilor de recuperat, comisiunilor achitate agentilor de vanzari si penalitatilor in suma de 3.288.336 RON (31 decembrie 2009: 2.522.094 RON), avansurilor nejustificate in suma de 1.141.984 RON (31 decembrie 2009: 648.773 RON), minusurilor din casa si ATM-uri in suma de 75.445 RON (31 decembrie 2009: 54.160 RON).

(v) La 31 decembrie 2009 creante asupra bugetului statului reprezinta in principal creanta privind impozitul pe profit in suma de 70.132.376 RON (31 decembrie 2010: 0 RON).

Miscarea provizionului pentru creante restante si indoelnice:

<i>(RON)</i>	2009	2010
Sold la inceputul perioadei	22.729.181	25.112.279
Cheltuieli cu provizioane (nota 33)	12.319.374	9.596.380
Reluare provizion (nota 34)	-9.848.551	-5.113.633
Diferente de curs aferente provizioanelor	-87.725	61.421
Sold final	25.112.279	29.656.447



Note la situatiile financiare

14. Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate

(RON)	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Creante atasate aferente:		
Conturi curente si depozite la alte banci	4.438.571	1.112.552
Credite asupra clientelei	161.277.907	190.661.839
Alte creante	3.638.592	3.640.743
Cheltuieli inregistrate in avans	74.361.538	60.554.211
Venituri de primit	47.000.490	56.812.837
Minus provizion specific pentru risc de dobanda	-135.674.744	-185.133.067
Total	155.042.354	127.649.115

Cheltuielile inregistrate in avans reprezinta chirii, mentenanta etc.

Miscarea provizionului pentru risc de dobanda:

(RON)	2009	2010
Sold la inceputul perioadei	51.668.865	135.674.744
Cheltuieli cu provizioane (nota 33)	127.565.985	200.101.653
Reluare provizion (nota 34)	-44.471.116	-152.033.328
Diferente de curs aferente provizioanelor	911.010	1.389.998
Sold final	135.674.744	185.133.067

15. Datorii privind institutiile de credit

(RON)	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Conturi curente si depozite la vedere	477.153.421	249.138.858
Depozite la termen ale bancilor	1.077.942.400	206.223.500
Imprumuturi la termen primite de la banci (i)	44.017.551	975.520.391
Alte sume datorate	115.271.461	192.031.118
Titluri date in pensiune livrata	902.709.169	1.074.790.332
Total	2.617.094.002	2.697.704.199



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

(i) Imprumuturile la termen primite de la banci in sold la 31 decembrie 2010 sunt denumite in EUR si au scadenta finala care variaza intre august 2011 si august 2014.

Imprumuturile la termen primite de la banci in sold la 31 decembrie 2009 sunt denumite in EUR si au scadenta finala in martie 2012.

16. Datorii privind clientela

(RON)	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Conturi curente	3.131.398.268	3.695.129.977
Depozite la vedere	2.631.058.551	2.630.307.955
Depozite la termen	7.952.337.169	8.597.870.711
Depozite colaterale	567.320.572	757.886.369
Carnete de economii	2.239.762	1.831.487
Alte datorii privind clientela (i)	97.886.730	61.249.098
Total	14.382.241.052	15.744.275.597

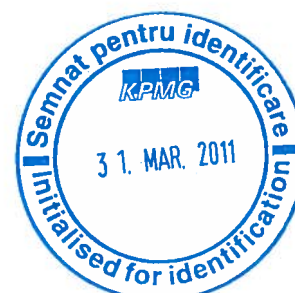
(i) Alte datorii privind clientela cuprind, in principal, solduri reprezentand sume in tranzit ca urmare a tranzactiilor efectuate si nedecontate pana la data bilantului. Sumele au fost transferate in conturile curente ale clientelei dupa data bilantului (31 decembrie 2010: 58.474.346 RON; 31 decembrie 2009: 88.937.623 RON).

17. Alte pasive

(RON)	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Creditori diversi	76.480.532	75.493.807
Datorii catre bugetul statului	19.614.775	51.034.042
Alte datorii (i)	862.708	852.979
Diferenta din reevaluare la valoarea justa a instrumentelor financiare derivate (ii)	19.902.355	121.582.168
Diferenta din reevaluarea operatiunilor de schimb la vedere	1.324.676	7.396.929
Total	118.185.046	256.359.925

(i) Alte datorii includ datorii privind personalul si conturile asimilate in suma de 344.781 RON (31 decembrie 2009: 453.022 RON).

(ii) Valoarea notionala a instrumentelor financiare derivate de curs de schimb la termen, la 31 decembrie 2010, este de 3.676.892.083 RON (31 decembrie 2009: 2.219.267.692 RON).



Note la situatiile financiare

18. Venituri inregistrate in avans si datorii angajate

(RON)	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Venituri amanate din amortizarea comisioanelor aferente creditelor	255.980.225	227.942.739
Alte venituri inregistrate in avans si datorii angajate (i)	150.885.830	92.068.630
Total	406.866.055	320.011.369

- (i) Alte venituri inregistrate in avans cuprind, in principal, dobanzile aferente depozitelor si conturilor curente ale clientelei nebancare in suma de 42.573.875 RON (31 decembrie 2009: 68.169.933 RON), dobanzile aferente conturilor curente, depozitelor si imprumuturilor primite de la clientela bancara in suma de 8.932.159 RON (31 decembrie 2009: 4.548.817 RON), discount-ul aferent tilturilor de plasament in suma de 40.556.873 RON (31 decembrie 2009: 77.578.705 RON).

19. Provizioane

(RON)	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Cheltuieli preliminate aferente primelor prevazute salariatilor si conducerii	39.513.590	52.576.513
Provizioane pentru litigii (nota 24)	13.325.120	4.759.052
Provizioane pentru furnizori	8.896.543	13.644.185
Provizioane pentru concedii neefectuate	4.821.758	4.821.758
Provizioane pentru facilitati acordate personalului	16.530.107	31.889.912
Alte provizioane (nota 24)	1.638.045	19.052.344
Total	84.725.163	126.743.764

Miscarea provizioanelor

(RON)	2009	2010
Sold la inceputul anului	124.887.402	84.725.163
Cheltuieli cu provizioanele	346.767.877	424.654.438
Reluare provizioane	386.892.315	382.717.892
Diferente de curs aferente provizioanelor	-37.801	82.055
Sold la sfarsitul anului	84.725.163	126.743.764



Note la situatiile financiare
20. Datorii subordonate

Banca a atras imprumuturi subordonate in valoare de 112.000.000 EUR la 31 decembrie 2010 (31 decembrie 2009: 87.000.000 EUR). Rambursarea principalului si a dobanzilor atasate este subordonata tuturor celorlalte datorii ale Bancii. Mai jos sunt prezentate tragerile din aceste imprumuturi subordonate efectuate pana la data de 31 decembrie 2010.

Data semnarii	Suma in EUR	Rata dobanzii	Scadenta	Echivalent RON 31 decembrie 2009	Echivalent RON 31 decembrie 2010
25 iulie 2003	28.000.000	Euribor la 6 luni + 1.25%	25 august 2012	118.389.600	119.974.400
30 decembrie 2003	17.000.000	Euribor la 6 luni + 1.25%	31 martie 2012	71.879.400	72.841.600
27 septembrie 2004	22.000.000	Euribor la 3 luni + 1.25%	15 octombrie 2012	93.020.400	94.265.600
5 august 2005	20.000.000	Euribor la 3 luni + 0.95%	28 septembrie 2012	84.564.000	85.696.000
26 mai 2010	25.000.000	Euribor la 3 luni + 3.38%	30 iunie 2017	-	107.120.000
Total	112.000.000			367.853.400	479.897.600

Cheltuielile cu datoriile subordonate in cursul anului 2010 au fost in suma de 10.426.041 RON (in cursului anului 2009 cheltuielile au fost in suma de 11.630.575 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:

	2009 Numar de actiuni	2009 Procent detinut (%)	2010 Numar de actiuni	2010 Procent detinut (%)
Raiffeisen Bank International 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
Total	11.962.586.385	100.00	11.962.586.385	100.00

22. Rezerve

Suma de 97.903.497 RON (31 decembrie 2009: 81.655.352 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 2010 profitul net de repartizat este in suma de 269.137.245 RON, astfel:

(RON)	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Rezerve legale	16.377.508	16.248.145
Rezultat reportat-profit nerepartizat	272.139.973	252.889.100
Total	288.517.481	269.137.245

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 2010 in suma bruta totala de 155.513.623 lei. Aceasta corespunde unui dividend brut in suma de 0.013 lei /actiune.

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

24. Active si datorii contingente*i) Active contingente*

Incepand cu iulie 2008, Banca a vandut credite acordate catre persoane fizice, catre ROOF Consumer Romania 2008-I B.V., un SPV (Special Purpose Vehicle) creat cu scopul securitizarii prototoliilor de credite de consum si controlat de Raiffeisen International Beteiligungs AG. In 2010, volumul vanzarilor de credite catre aceasta entitate a atins un total de 51.813.696 RON (echivalent 12.494.770 EUR).

Pretul primit de Banca a avut urmatoarele doua componente:

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

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

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

Valoarea justa a acestui instrument financiar a fost estimata de catre Banca la 31 decembrie 2010, introducand in modelul de masurare o serie de ipoteze privind evolutia factorilor variabili, la 0 RON (31 decembrie 2009: in intervalul 219.866 RON – 431.277 RON). Componenta variabila a pretului de vanzare incasata in anul 2010 este in suma de 10.015.028 RON (2009: 71.841.298 RON) si a fost inregistrata ca venituri din comisioane (vezi nota 27).



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 urmatoar 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>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Cautiuni, avaluri (avalizari, bilete la ordin)	440.624	167.183
Scrisori de garantie emise in favoarea clientelei	953.189.792	1.286.494.152
Confirmari de deschideri de credite documentare	-	-
Alte garantii si angajamente date altor banci	203.011.891	2.163.824
<i>Datorii contingente</i>	<u>1.156.642.307</u>	<u>1.485.292.801</u>
Angajamente irevocabile privind acordarea de credite	738.056.573	643.779.641
Deschideri de credite documentare	216.957.882	279.614.394
<i>Angajamente</i>	<u>955.014.455</u>	<u>923.394.035</u>
Total	<u>2.111.656.762</u>	<u>2.408.686.836</u>

La 31 decembrie 2010 Banca era implicata intr-o serie de litigii. Pentru acele litigii in valoare individuala mai mare de 100.000 RON, valoarea totala a pretentiilor impotriva Bancii se ridicau la suma de 59.461.596 RON (31 decembrie 2009: 57.178.798 RON). Pe baza consultantei juridice ai a estimarilor facute de management, Banca a inregistrat un provizion in suma de 4.759.052 RON la 31 decembrie 2010 (31 decembrie 2009: 13.325.120 RON) (vezi Nota 19).

La 31 decembrie 2010 Banca a inregistrat un provizion pentru facilitati de credit in suma de 17.375.929 RON (31 decembrie 2009: 0 RON).

In cursul anului 2010, Banca a prelungit acordul de finantare stand-by incheiat in 2009 cu banca Raiffeisen Zentralbank Osterreich AG pentru o facilitate de credit in suma de 150.000.000 EUR, cu maturitate la data de 9 februarie 2012. La 31 decembrie 2010 suma neutilizata este de 642.720.000 RON (150.000.000 EUR).



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

<i>(RON)</i>	2009	2010
Dobanzi provenind din:		
Titluri de stat si certificate de trezorerie	302.016.069	255.452.210
Imprumuturi si avansuri catre clienti	1.292.633.188	1.192.092.700
Conturi curente si depozite la banci	176.808.140	78.778.504
Comisioane provenind din:		
Angajamente de finantare	5.589.326	4.418.833
Angajamente de garantie	13.834.361	12.557.088
Total	1.790.881.084	1.543.299.335

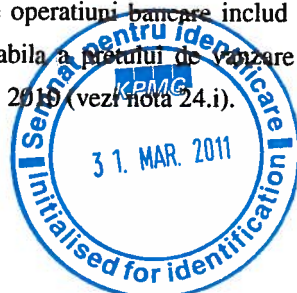
26. Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate

<i>(RON)</i>	2009	2010
Dobanzi provenind din:		
Conturi curente si depozite de la alte banci	29.947.100	19.890.942
Imprumuturi de la alte banci si de la clientela financiara	117.422.787	25.927.422
Operatiuni cu clientela	813.665.238	442.894.956
Total	961.035.125	488.713.320

27. Venituri din comisioane

<i>(RON)</i>	2009	2010
Comisioane provenind din:		
Prestatii de servicii privind mijloacele de plata	347.341.520	352.047.223
Activitatea de creditare	211.340.002	214.555.899
Alte operatiuni bancare (i)	216.774.991	163.013.826
Total	775.456.513	729.616.948

(i) Veniturile din comisioane din alte operatiuni bancare includ 10.015.028 RON (2009: 71.841.298 RON) reprezentand componenta variabila a pretului de vanzare a portofoliului de credite catre RIEEF si ROOF, incasata de catre Banca in anul 2010 (vezi nota 24.i).



Note la situatiile financiare

28. Cheltuieli cu comisioanele

(RON)	2009	2010
Comisioane provenind din:		
Operatiuni interbancare	23.896.600	19.499.573
Alte servicii financiare	40.026.602	45.041.613
Total	63.923.202	64.541.186

29. Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare

(RON)	2009	2010
Venituri din operatiuni de schimb si arbitraj	1.287.756.723	1.558.817.484
Venituri realizate din cesiunea/reevaluarea titlurilor de tranzactie si de plasament	46.295.063	76.224.472
Alte venituri din operatiuni cu instrumente financiare derivate	377.556.408	301.023.775
Alte venituri din operatiuni financiare	44.608.562	22.185.881
Cheltuieli din operatiuni de schimb si arbitraj	-1.076.150.429	-1.332.445.380
Cheltuieli din operatiuni cu instrumente financiare derivate	-266.695.021	-375.223.046
Cheltuieli cu cesiunea/reevaluarea titlurilor de tranzactie si de plasament	-11.234.277	-31.632.498
Alte cheltuieli din operatiuni financiare	-11.734.949	-24.190.468
Profit din operatiuni financiare	390.402.080	194.760.220

30. Alte venituri din exploatare

(RON)	2009	2010
Venituri din cesiunea imobilizarilor corporale	933.547	4.155.063
Venituri din reluarea provizionului pentru prime salariat	109.127.882	74.361.071
Venituri din reluarea provizionului pentru litigii	778.188	12.824.915
Venituri din reluarea provizionului pentru furnizori	273.891.157	293.996.674
Alte venituri (i)	26.499.886	38.346.832
Venituri din alte provizioane	3.095.088	1.535.232
Total	414.325.748	425.219.787

(i) Alte venituri cuprind in principal venituri din servicii privind transportul de valori in suma de 8.553.657 RON (31 decembrie 2009: 10.102.120 RON).



Note la situatiile financiare
31. Cheltuieli administrative generale

(RON)	2009	2010
Salarii	364.351.124	349.049.038
Cheltuieli privind asigurarile sociale si protectia sociala	117.446.371	103.628.261
Alte cheltuieli privind personalul	43.133.454	33.745.254
Materiale si combustibil stocuri	37.321.208	36.577.649
Protocol si publicitate	14.006.019	18.706.534
Servicii prestate de terti (i)	302.520.482	287.974.102
Alte cheltuieli administrative (ii)	159.289.100	167.794.622
Total	1.038.067.758	997.475.460

- (i) Serviciile prestate de terti cuprind, in principal, cheltuielile cu chiriile aferente spatiilor bancare in suma de 127.788.230 RON (31 decembrie 2009: 145.820.872 RON), alte cheltuieli de consultanta in suma de 14.405.821 RON (31 decembrie 2009: 24.944.433 RON), cheltuieli cu procesarea numerarului in suma de 35.748.571 RON (31 decembrie 2009: 35.508.282 RON).

Cheltuielile cu onorariile KPMG Audit SRL in 2010 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 347.511 RON (31 decembrie 2009: 280.105 RON).

- (ii) Alte cheltuieli administrative cuprind cheltuieli de intretinere si reparatii in suma de 64.223.793 RON (31 decembrie 2009: 57.526.369 RON), cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii in suma de 43.553.532 RON (31 decembrie 2009: 43.127.295 RON), cheltuieli cu deplasari, detasari, transferari si transportul personalului si bunurilor in suma de 34.920.005 RON (31 decembrie 2009: 38.458.057 RON) si alte cheltuieli administrative in suma de 25.097.292 RON (31 decembrie 2009: 20.177.379 RON).

32. Alte cheltuieli de exploatare

(RON)	2009	2010
Pierderi din cesiunea imobilizarilor corporale si necorporale	7.655.286	5.345.611
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	12.801.080	13.507.104
Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar	20.251.935	21.123.657
Cheltuieli cu provizioane pentru facilitati personal (pensii)	20.539.900	40.784.530
Cheltuieli cu provizioanele pentru concedii neefectuate	4.330.006	550.160
Cheltuieli cu provizioane furnizori	274.917.283	301.674.567
Cheltuieli cu provizioane litigii	267.686	4.249.993
Alte provizioane	4.196.214	1.546.346
Cheltuieli cu provizioane pentru prime salariale	42.516.786	58.472.913
Alte cheltuieli diverse de exploatare	22.924.794	26.140.525
Total	410.400.970	473.395.406



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

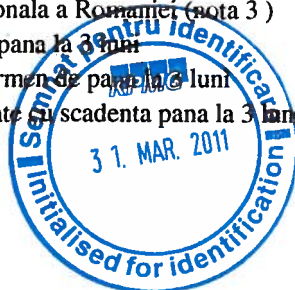
(RON)	2009	2010
Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de credit din operatiuni interbancare	42.734	-
Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de credit (nota 6)	925.080.656	1.250.849.265
Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de dobanda (nota 14)	127.565.985	200.101.653
Pierderi din creante nerecuperabile	72.849.517	233.976.716
Cheltuieli cu provizioanele pentru riscuri de executare a angajamentelor prin semnatura	-	17.375.929
Cheltuieli cu provizioane pentru deprecierea stocurilor	185.655	5.480.116
Cheltuieli cu provizioane pentru creante restante si indoelnice (nota 13)	12.319.374	9.596.380
Total	1.138.043.921	1.717.380.059

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

(RON)	2009	2010
Venituri din reluarea provizioanelor specifice de risc de credit din operatiuni interbancare	327	13.594
Venituri din reluarea provizioanelor specifice de risc de credit (nota 6)	592.595.874	1.087.690.267
Venituri din reluarea provizioanelor specifice de risc de dobanda (nota 14)	44.471.116	152.033.328
Venituri din reluarea provizioanelor pentru creante restante si indoelnice (nota 13)	9.848.551	5.113.633
Venituri din recuperari de credite scoase in afara bilantului	8.673.060	40.414.036
Venituri din reluarea provizioanelor pentru deprecierea stocurilor	3.000.000	4.139.284
Total	658.588.928	1.289.404.142

35. Numerar si echivalent numerar

(RON)	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Numerar in ATM si ASV	178.693.006	129.613.232
Numerar in casierie si alte valori	409.111.591	416.140.230
Conturi curente la banci	26.986.365	36.542.619
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei (nota 3)	4.149.047.111	3.451.912.961
Depozite la banci cu scadenta pana la 3 luni	318.098.067	511.601.836
Credite acordate bancilor la termen de pana la 6 luni	92.000.000	-
Efecte publice si valori asimilate cu scadenta pana la 3 luni	294.320.025	93.669.888
Total	5.468.256.165	4.639.480.766



Note la situatiile financiare

36. Reconcilierea rezultatului contabil al exercitiului cu rezultatul fiscal

(RON)	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Profitul net al exercitiului financiar	288.517.481	269.137.245
(+) Cheltuieli nedeductibile	479.119.437	597.476.329
(-) Venituri neimpozabile	476.796.439	463.242.581
Profitul fiscal al exercitiului financiar	290.840.479	403.370.993
Pierdere fiscala de recuperat din anii precedenti	-	-
Rezultat fiscal al exercitiului	290.840.479	403.370.993
Impozit pe profit (16%)	46.534.477	64.539.359
Impozit pe profit (ani anteriori)	-	682.714
Reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legislatiei in vigoare (sponsorizari)	7.501.797	8.030.981
Impozit pe profit final	39.032.680	55.825.664

37. Managementul riscului

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

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

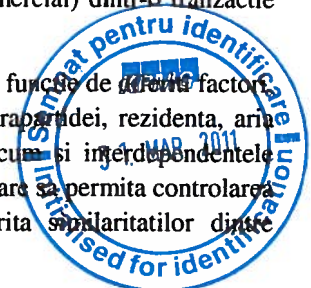
a) Riscul de credit

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

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

Astfel, in vederea limitarii riscului de contrapartida la nivelul plasamentelor sau al relatiilor de corespondent cu alte banci, Banca stabileste si monitorizeaza incadrarea in limite maxime de expunere pe fiecare banca pe piata monetara si valutara, in corelatie cu riscul acestor contrapartide, dar si cu nivelul fondurilor proprii ale Bancii. De asemenea, Banca administreaza si controleaza nivelul de expunere din punct de vedere al tarii de risc prin stabilirea de limite specifice ori de cate ori exista risc de tara (politic/comercial) dintr-o tranzactie transfrontaliera.

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



Note la situatiile financiare
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 2010 sunt dupa cum urmeaza:

(RON)	RON	USD	EUR	Altele	Total
Casa, disponibilitati la banci centrale	1.769.840.278	24.405.295	2.183.314.502	20.106.349	3.997.666.424
Efecte publice	2.142.720.214	-	1.502.623.547	-	3.645.343.761
Creante asupra institutiilor de credit	283.499.784	18.657.758	317.472.155	15.902.778	635.532.475
Creante asupra clientelei	5.912.237.380	547.241.771	3.669.032.348	2.028.274.387	12.156.785.886
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	654.879.274	4.486.300	-	-	659.365.574
Actiuni si alte titluri cu venitvariabil	9.518.988	1.090.337	2.142	-	10.611.467
Participatii	73.240.743	-	-	-	73.240.743
Parti in societati comerciale legate	11.021.876	-	-	-	11.021.876
Alte active	51.784.341	27.229.619	36.527.152	6.422	115.547.534
Venituri angajate*	39.716.653	2.394.313	18.797.132	6.186.806	67.094.904
Total	10.948.459.531	625.505.393	7.727.768.978	2.070.476.742	21.372.210.644
Datorii privind institutiile de credit	1.287.962.082	25.184.151	1.272.680.233	111.877.733	2.697.704.199
Datorii privind clientela	8.702.929.164	1.272.465.324	5.713.159.252	55.721.857	15.744.275.597
Datorii constituite prin titluri	-	-	-	-	-
Alte pasive	168.875.638	28.097.273	58.407.290	979.726	256.359.925
Datorii angajate*	35.513.784	1.868.258	14.111.409	18.306	51.511.757
Datorii subordonate	-	-	479.897.600	-	479.897.600
Total	10.195.280.668	1.327.615.006	7.538.255.784	168.597.622	19.229.749.078
Pozitie valutara neta	753.178.863	-702.109.613	189.513.194	1.901.879.120	2.142.461.566

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



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

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

(RON)	RON	USD	EUR	Altele	Total
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 venit variabil	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
Total	10.610.629.610	269.451.302	7.015.988.436	1.683.917.646	19.579.986.994
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
Total	8.878.339.460	678.333.221	7.955.076.870	46.931.074	17.558.680.625
Pozitie valutara neta	1.732.290.150	408.881.919	-939.088.434	1.636.986.572	2.021.306.369

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



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 2010, atat pentru persoane fizice cat si pentru persoane juridice, sunt prezentate mai jos:

	RON	USD	EUR
Activ			
Disponibilitati la Banca Centrala (i)	2,25%	0,93%	1,12%
Active financiare detinute pentru tranzactionare	8,11%	-	4,53%
Plasamente la banci	4,90%	0,24%	4,04%
Instrumente financiare	-	-	3,85%
Credite si avansuri pentru clienti	12,06%	4,09%	5,43%
Pasiv			
Depozite de la banci	4,83%	0,29%	0,53%
Depozite de la clienti	3,82%	1,26%	1,92%
Imprumuturi de la banci	6,25%	-	2,78%
Datorii subordonate	-	-	2,39%



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 2009, atat pentru persoane fizice cat si pentru persoane juridice sunt prezentate mai jos:

	RON	USD	EUR
Activ			
Disponibilitati la Banca Centrala	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%
Pasiv			
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%



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

In cadrul ICAAP (procesul intern de evaluare a adecvarii capitalului la riscuri) Banca si-a actualizat strategia si politica in domeniul managementului riscului de lichiditate, un element nou in cadrul strategiei fiind definirea unei rezerve de lichiditate in conditii de criza. O alta componeta a strategiei este profilul de risc de lichiditate, urmarit saptamanal, prin calculul unui scorecard construit dintr-o serie de indicatori de bilant si fluxuri de numerar. In plus, Banca are stabilite limite de risc urmarite saptamanal si o serie de indicatori privind structura bilantului, monitorizati zilnic. De asemenea, periodic, sunt realizate teste de stres in baza unor scenarii de criza predefinite.

Valoarea activelor si pasivelor financiare la 31 decembrie 2010, analizata in functie de perioada ramasa pana la data maturitatii contractuale este prezentata in tabelul urmatoare:

	pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an pana la 5 ani	peste 5 ani	Fara Scadenta	Total
<i>(RON)</i>						
Casa, disponibilitati la banci centrale	3.997.666.424	-	-	-	-	3.997.666.424
Efecte publice	93.669.888	1.040.830.348	2.510.843.525	-	-	3.645.343.761
Creante asupra institutiilor de credit	634.532.475	-	1.000.000	-	-	635.532.475
Creante asupra clientelei	2.008.547.968	2.949.883.240	3.320.736.128	3.227.487.848	650.130.702	12.156.785.886
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	43.225.796	289.585.786	136.218.301	190.335.691	-	659.365.574
Actiuni	-	-	-	-	10.611.467	10.611.467
Participatii	-	-	-	-	73.240.743	73.240.743
Parti in societati comerciale legate	-	-	-	-	11.021.876	11.021.876
Alte active	115.547.534	-	-	-	-	115.547.534
Venituri angajate*	67.094.904	-	-	-	-	67.094.904
Total	6.960.284.989	4.280.299.374	5.968.797.954	3.417.823.539	745.004.788	21.372.210.644
Datorii privind institutiile de credit	1.732.339.804	138.699.996	826.664.399	-	-	2.697.704.199
Datorii privind clientela	14.205.094.675	1.472.094.644	65.088.855	1.997.423	-	15.744.275.597
Alte pasive	256.359.925	-	-	-	-	256.359.925
Datorii angajate*	40.463.626	10.967.103	80.823	205	-	51.511.757
Datorii subordonate	-	-	372.777.600	107.120.000	-	479.897.600
Total	16.234.258.030	1.621.761.743	1.264.611.677	109.117.628	-	19.229.749.078
Risc de lichiditate	-9.273.973.041	2.658.537.631	4.704.186.277	3.308.705.911	745.004.788	2.142.461.564

* 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 2009, analizata in functie de perioada ramasa pana la data maturitatii contractuale este prezentata in tabelul urmatoar.

	pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an pana la 5 ani	peste 5 ani	Fara scadenta	Total
<i>(RON)</i>						
Casa, disponibilitati la banci centrale	4.736.851.707	-	-	-	-	4.736.851.707
Efecte publice	319.067.827	2.373.378.650	732.587.591	-	-	3.425.034.068
Creante asupra institutiilor de credit	512.797.746	-	1.000.000	-	-	513.797.746
Creante asupra 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 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 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
Total	8.025.508.799	4.505.853.697	3.577.950.161	2.699.228.566	771.445.771	19.579.986.994
Datorii privind institutiile de credit	2.583.098.291	10.021.841	23.973.870	-	-	2.617.094.002
Datorii privind 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 subordonate	-	-	367.853.400	-	-	367.853.400
Total	16.105.097.743	1.012.029.890	438.843.830	2.709.162	-	17.558.680.625
Risc de lichiditate	-8.079.588.944	3.493.823.807	3.139.106.331	2.696.519.404	771.445.771	2.021.306.369

In mod uzual cel mai important ecart de lichiditate este inregistrat pe prima banda de scadenta, in principal datorita diferentei semnificative intre maturitatea depozitelor de la clientela nebanancara, care au tendinta de a fi concentrate pe benzi de scadenta sub 3 luni si creditele acordate clientelei nebanancare, care sunt concentrate pe benzi de scadenta mai mari de 3 luni. Acest comportament al populatiei si al agentilor comerciali determina ecarterul negativ pe prima banda de scadenta si un ecart pozitiv pe celelalte benzi de scadenta. In practica, ecarterul negativ de pe prima banda nu reprezinta iesiri efective de fonduri intrucat depozitele care ajung la scadenta sunt reinnoite intr-o proportie foarte mare sau sunt inlocuite de depozite noi. In acelasi timp, portofoliul de titluri al Bancii poate fi transformat in numerar intr-un termen scurt si constituie astfel o rezerva care diminueaza riscul de lichiditate pe prima banda 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 -8.079 mil RON in 2009 la -9.274 mil RON in 2010 pe fondul cresterii depozitelor de la clientela nebancara asociata cu o scadere a activelor din banda respectiva.

In ceea ce priveste ecartul pe celelalte benzi de scadenta se observa o reducere a acestuia pe banda 3 luni – 1 an si o crestere pe banda de pana la 5 ani datorita cresterii duratei de scurs a efectelor publice la peste 1 an. Depozitele provenite de la clientela nebancara au inregistrat o crestere de aproximativ 864 mil RON in primul interval si totodata o crestere de 481 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. Tot in cadrul politicii de finantare, 40% din depozitele privind institutiile de credit au fost atrase pe termen mediu (intervalul 1 – 5 ani).

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/eliminarea a acelor riscuri considerate neacceptate, dar si de a asigura o eficienta a costurilor prin evitarea procedurilor excesive de control care restrictioneaza initiativa si creativitatea.

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
- 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 Directivele Europene. Astfel, legislatia romaneasca a fost supusa unor numeroase schimbări legislative in anul 2009, unele dintre ele cu aplicabilitate imediata ceea ce a creat diverse controverse si interpretari.

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

Avand in vedere multiplele schimbări 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

Activitatea economica de pe pietele externe s-a imbunatatit pe parcursul anului 2010. Majoritatea tarilor dezvoltate si emergente au inregistrat crestere economica in 2010. Economiiile majore ale Zonei euro (Germania, Franta si Italia) au inregistrat o crestere a PIB-ului in 2010. De altfel, aceste tari se numara printre principali parteneri comerciali ai Romaniei.

Cresterea cererii externe a avut un impact pozitiv asupra exporturilor si activității sectoarelor industriale exportatoare. Industria mijloacelor de transport (incluzand aici fabricarea autoturismelor cat si fabricarea de parti si accesorii pentru mijloacele de transport rutier) si cea a echipamentelor de telecomunicatii (telefoane mobile) au avut cea mai buna performanta. Pe parcursul anului activitatea s-a imbunatatit vizibil si in alte ramuri precum industria chimica si cea metalurgica. Pe ansamblu, in anul 2010, volumul productiei industriale a crescut cu 5,5% iar valoarea exporturilor de bunuri (in echivalent euro) a crescut cu 28,1%.

Efectul favorabil generat de cresterea cererii externe si a exporturilor nu a fost inasa suficient pentru a compensa pentru contributia negativa generata de scaderea cererii interne (consumul si investitiile private si publice). Prin urmare, PIB-ul real a scazut cu 1,2% în 2010 dupa ce in 2009 scazuse cu inca 7,1%. Cheltuielile de consum ale populatiei s-au redus pe fondul scaderii veniturii disponibil real si a unor perspective nefavorabile privind evolutia castigurilor in perioada urmatoare.



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

In 2010, bugetele consumatorilor au fost negative afectate de masurile fiscale introduse la mijlocul anului (in special reducerea cu 25% a castigurilor salariatilor din sectorul public, scaderea cu 15% a transferurilor sociale cu exceptia pensiilor si cresterea TVA de la 19% la 24%). Companiile au fost fortate sa reduca investitiile datorita constrangerilor financiare si perspectivei economice nefavorabile. Pentru a atinge tinta de deficit bugetar agreata in cadrul acordurilor cu Fondul Monetar International (FMI) si Comisia Europeana, guvernul a trebuit sa exercite un control strict asupra cheltuielilor publice curente si de capital si asupra transferurilor sociale. Asteptarile curente sunt ca activitatea economica a atins un punct minim la sfarsitul lui 2010 si isi va relua cresterea gradual in 2011.

Guvernul a continuat procesul de consolidare fiscala si a mentinut in functiune acordurile cu Fondul Monetar International (FMI) si Comisia Europeana (CE). Deficitul bugetului public consolidat a scazut la 6,5% din PIB la finalul anului 2010 de la 7,4% in 2009. Desi este dureros pe termen scurt, procesul de consolidare fiscala va avea un impact pozitiv pe termen mediu si lung favorizand cresterea increderii investitorilor straini si reluarea cresterii economice pe baze mai sanatoase. Bani imprumutati de la FMI si CE au permis tarii sa acopere necesarul de finantare externa, limitand presiunile de depreciere a monedei nationale si amplitudinea contractiei economice. Imprumaturile au permis si guvernului sa finanteze o parte importanta a deficitul bugetar. De fapt, acordurile cu FMI si CE au fost considerate ca o ancora de credibilitate si stabilitate pentru Romania intr-un moment in care pe pietele externe exista o aversiune ridicata a investitorilor pentru tarile cu dezechilibre macroeconomice majore. Evolutiile pozitive din cadrul economiei au permis bancii centrale sa reduca rata dobanzii de politica monetara in prima jumatate a anului (de la 8% in decembrie 2009 la 6,25% in mai 2010). Banca centrala a fost obligata sa stopeze scaderea ratei dobanzii de politica monetara in momentul in care cresterea TVA de la 19% la 24% a determinat cresterea ratei inflatiei de la 4,5% (iunie) la 7,8% (septembrie). Ratele dobanzii pe termen scurt in piata monetara au scazut mai rapid decat rata dobanzii de politica monetara. De exemplu, rata ROBOR la 1 luna a scazut de la 10,5% la inceputul anului la 4,1% la sfarsitul anului. Ratele dobanzii la credite si depozite practicate de banci in relatiile cu clientii acestora au scazut si ele in 2010, dar mai incet comparativ cu ratele dobanzii pe termen scurt din piata monetara.

Ritmul de crestere a creditelor a fost unul moderat, in conditiile in care bancile au ramas prudente in activitatea de creditare iar cererea de credite din partea companiilor si mai ales a populatiei a ramas foarte scazuta. Calitatea portofoliului de credite la nivelul sectorului bancar s-a deteriorat rapid si in 2010 determinand o crestere a provizioanelor si ratei creditelor neperformante. Totusi, ritmul de deteriorare a portofoliilor de credite s-a temperat in ultimul trimestru al anului. In acelasi timp, capacitatea bancilor de a absorbi pierderile se situeaza la un nivel confortabil (rata solvabilitatii in sistmeul bancar s-a situat la 14,7% in decembrie 2010).

i) Gestionarea capitalului

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

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

Pozitia capitalului necesar la nivel individual conform reglementarilor statutare emise de Banca Nationala a Romaniei, la 31 decembrie 2010, respectiv 31 decembrie 2009 a fost urmatoarea:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Pozitia fondurilor proprii dupa deductii	1.742.602	1.914.642
Active purtatoare de risc	14.269.578	16.457.532
Indicatorul de adecvare a capitalului la riscuri	12,21%	11,63%



Note la situatiile financiare

37. Managementul riscului (continuare)

(i) Gestionarea capitalului (continuare)

Alocarea necesarului de capital

- a) Riscul de Credit: Incepand cu anul 2008, determinarea activelor ponderate la riscul de credit se determina in conformitate cu principiile Acorului Basel II, transpus in Directivele Europene CE 48/2006 si 49/2006 si prin Regulamentele BNR nr. 14/19/2006, 15/20/2006 si 19/24/2006. Metoda de calcul a activelor ponderate la risc aplicata de Banca este abordarea bazata pe modele interne de rating pentru portofoliul non-retail si abordarea standard pentru riscul de credit pentru portofoliul retail.
- b) Riscul de piata: Banca calculeaza cerinta de capital pentru riscul de piata pe baza abordarii standard, in contextul implementarii cerintelor de Basel II, asa cum sunt transpuse in Directivele Europene 49/2006 si in Regulamentul BNR/CNVM nr. 22/27/2006 privind adecvarea capitalului institutiilor de credit si al firmelor de investitii, aprobat prin Ordinul Bancii Nationale a Romaniei si al Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr.19/116/14.12.2006.
- c) Risc operational: Incepand cu 2010 determinarea cerintei de capital pentru riscul operational se realizeaza in conformitate cu abordarea standard, in contextul implementarii cerintelor de Basel II transpuse in Directiva Europeana CE48/2006 si a Regulamentul BNR nr. 24/29 din 2006 privind determinarea cerintelor minime de capital ale institutiilor de credit si ale firmelor de investitii pentru riscul operational.

38. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale

(RON)	2009			2010		
	Societatile grupului	Societati asociate	Conducere	Societatile grupului	Societati asociate	Conducere
Credite	184.936.947	36.817.755	40.539.288	365.929.175	17.937.345	48.644.565
- plasamente, avansuri si credite acordate	183.839.980	36.804.235	40.500.021	365.861.301	17.934.278	42.782.382
- creante atasate	1.096.967	13.520	39.267	67.874	3.067	5.862.183
- provizioane constituite	-	-	-	-	-	-
Participatiile activitatii de portofoliu si parti in cadrul societatilor comerciale.legate	118.020.322	1.746.463	-	118.020.322	1.727.323	-
Datorii	1.082.233.572	1.447.930	14.672.506	1.735.544.087	6.907.613	9.156.943
- imprumuturi primite	367.853.400	-	-	1.251.161.600	-	-
- depozite	710.672.396	1.447.930	13.695.625	482.025.589	6.894.545	8.652.972
- datorii atasate	3.707.776	-	976.881	2.356.898	13.068	503.971
Venituri din comisioane si dobanzi	110.504.876	7.384.890	1.004.579	44.545.949	2.328.276	944.554
Cheltuieli cu comisioanele si dobanzile	28.911.493	19.264	976.881	29.357.053	53.337	161.597
Datorii contingente	59.976.873	-	-	-	-	-
Angajamente	-	-	-	-	-	-
Total	1.584.584.083	62.524.901	57.193.254	2.293.396.586	28.953.894	58.907.659



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

In cursul anului 2010, Banca a prelungit facilitatea de credit de 150.000.000 EUR contractata de la Raiffeisen Bank International in cursul anului 2009, pana la 09 Februarie 2012.

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 2010 este de 7.761.098 EUR (31 decembrie 2009: 13.791.686 EUR). Banca a recunoscut un castig in valoare de 1.324 mii RON (31 decembrie 2009: 2.334 mii RON).

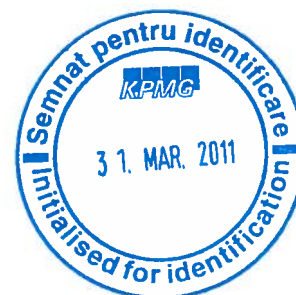
Banca a incheiat un contract de swap pe rata de dobanda cu ROOF Consumer Romania 2008-1 BV (denumita in continuare "ROOF") in iulie 2008 prin care schimba rata de dobanda variabila de EURIBOR la 1 luna cu o rata de dobanda fixa ajustabila pentru portofoliul de credite retail vandut. La 31 decembrie 2010 contractul avea o valoare justa de 126.716.001 EUR, ajustabila la fiecare data de reinnoire ajungand la maturitate pe 21 ianuarie 2021. Banca a recunoscut un castig la valoare justa din contractele swap cu ROOF la 31 decembrie 2010 in valoare de 339 mii RON (31 decembrie 2009: 27.336 mii RON).

In cursul anului 2009 si 2010, Banca a realizat operatiuni cu optiuni cu Raiffeisen Bank International 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

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Cheltuieli cu remuneratiile	364.351.124	349.049.040
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala, din care:	117.446.371	103.628.261
- cheltuieli privind pensiile	84.495.555	74.688.945
Alte cheltuieli	43.133.454	33.745.254
Total	609.426.504	561.111.500

La 31 decembrie 2010 cheltuielile cu remuneratiile si alte beneficii privind membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere erau in suma de 60.205.627 RON (31 decembrie 2009: 60.071.746 RON).



Note la situatiile financiare

39. Informatii privind salariatii Bancii si membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere ale Bancii (continuare)

Soldul creditelor acordate membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere la 31 decembrie 2010 a fost in suma de 42.782.382 RON (31 decembrie 2009: 40.500.021 RON).

La 31 decembrie 2010, Banca avea 6.723 salariatii dintre care 6 membrii din Board (31 decembrie 2009: 6.668 salariatii). Numarul mediu de salariatii din cursul anului a fost de 6.580 (31 decembrie 2009: 6.887), defalcat pe urmatoarele categorii:

(RON)	31 decembrie 2009	31 decembrie 2010
Angajati activi	6.487	6.197
Angajati ale caror costuri salariale sunt suportate de banca	24	23
Angajati ale caror costuri salariale nu sunt suportate de banca	370	354
Directorat	6	6
Total	6.887	6.580

40. Evenimente ulterioare datei bilantului

In scopul flexibilizarii si diversificarii procesului de finantare, Consiliul de Supraveghere a aprobat lansarea unui "Program de emisiune a titlurilor pe termen mediu" in suma totala de pana la 1.500 mil. EUR. Instrumentele financiare care vor fi emise sunt obligatiuni denumite in EUR/ RON cu diverse profiluri de rata de dobanda si maturitati mai mari de 12 luni.

