



Raiffeisen Bank SA

Situatii financiare
31 decembrie 2011

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 nebancare 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

Bilant	1 – 3
Contul de profit si pierdere	4 – 5
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	6 – 7
Situatia fluxurilor de trezorerie	8 – 9
Note explicative 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 2011 si confirm ca:

- a) politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare anuale la data de 31 decembrie 2011 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 2011 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  **Raiffeisen
BANK**
PRESEDINTE

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 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
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 2011, 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: 23.689.800.231 lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 320.068.972 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 2011 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.

Evidentierea unor aspecte

- 7 Fara a exprima rezerve, atragem atentia asupra Notei 40 "Evenimente ulterioare datei bilantului" din situatiile financiare individuale care descrie faptul ca, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, incepand cu 1 ianuarie 2012 Banca a incetat intocmirea situatiilor financiare individuale in conformitate cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008, cu modificarile si completarile ulterioare. Cu data de aplicare 1 ianuarie 2012, Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana devin cadru unic de raportare pentru institutiile de credit din Romania.

Alte aspecte

- 8 Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Bancii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, 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.
- 9 Situatiile financiare individuale anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara individuala, rezultatul individual al 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 jurisdicii altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare individuale anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania inclusiv Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008, cu modificarile si completarile ulterioare.

Raport 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 17. 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 1502/2003



KPMG Audit SRL

KPMG Audit SRL

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

Bucuresti, 30 martie 2012

Bilant
incheiat la data de 31 decembrie 2011 (RON)

ACTIV	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
A	B		1	2
Casa, disponibilitati la banci centrale	010	3	3.997.666.424	4.045.442.200
Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile Centrale	020	4	3.645.343.761	3.551.474.288
- Efecte publice si valori asimilate	023		3.645.343.761	3.551.474.288
- Alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale	026		-	-
Creante asupra institutiilor de credit	030	5	635.532.475	712.222.668
- la vedere	033		377.301.091	152.011.342
- alte creante	036		258.231.384	560.211.326
Creante asupra clientelei	040	6	12.156.785.886	14.292.021.121
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	050	7	659.365.574	454.040.775
- emise de organisme publice	053		629.654.497	426.557.164
- emise de alti emitenti, din care:	056		29.711.077	27.483.611
- obligatiuni proprii	058		-	-
Actiuni si alte titluri cu venit variabil	060	8	10.611.467	2.755.826
Participatii, din care:	070	9	73.240.743	64.404.723
- 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	53.608.872	59.705.177
- cheltuieli de constituire	093		-	-
- fondul comercial, in masura in care a fost achizitionat cu titlu oneros	096		-	-
Imobilizari corporale, din care:	100	12	296.429.276	254.866.476
- terenuri si constructii utilizate in scopul desfasurarii activitatilor proprii	105		106.463.615	90.605.658
Capital subscris nevarsat	110		-	-
Alte active	120	13	115.547.534	91.503.300
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate	130	14	127.649.115	150.341.801
Total activ	140		21.782.803.003	23.689.800.231

ADMINISTRATOR.
 CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT
 STEVEN VAN GRONINGEN

CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
 FINANCIAR-CONTABIL
 BOGDAN POPA

Sc-G

 **Raiffeisen
BANK**
 PRESEDINTE



Mogo

Bilant (continuare)
incheiat la data de 31 decembrie 2011 (RON)

PASIV	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
A	B	C	1	2
Datorii privind institutiile de credit	300	15	2.697.704.199	3.064.683.249
- la vedere	303		441.169.976	866.358.535
- la termen	306		2.256.534.223	2.198.324.714
Datorii privind clientela	310	16	15.744.275.597	17.106.971.011
- depozite, din care:	313		11.987.896.522	12.854.816.248
- la vedere	314		2.630.307.955	2.587.034.971
- la termen	315		9.357.588.567	10.267.781.277
- alte datorii, din care:	316		3.756.379.075	4.252.154.763
- la vedere	317		3.756.379.075	4.252.154.763
- 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	256.359.925	216.136.451
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	340	18	320.011.369	282.653.592
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care:	350	19	126.743.764	104.381.121
- provizioane pentru pensii si obligatii similare	353		89.288.184	76.970.344
- provizioane pentru impozite	355		-	-
- alte provizioane	356		37.455.580	27.410.777
Datorii subordonate	360	20	479.897.600	591.798.900
Capital social subscris	370	21	1.196.258.639	1.200.000.000
Prime legate de capital	380		-24.165.874	-24.165.874
Rezerve	390		122.313.820	137.636.880
- rezerve legale	392	22	97.903.497	116.967.919
- 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	20.668.961
Rezerve din reevaluare	400		5.598.752	6.408.769
Actiuni proprii (-)	410		-	-
Rezultatul reportat				
- Profit	423		604.916.112	702.291.582
- Pierdere	426		-	-
Rezultatul exercitiului financiar				
- Profit	433	23	269.137.245	320.068.972
- Pierdere	436		-	-
Repartizarea profitului	440		16.248.145	19.064.422
Total pasiv	450		21.782.803.003	23.689.800.231



Bilant (continuare)
încheiat la data de 31 decembrie 2011 (RON)

ELEMENTE IN AFARA BILANTULUI	Cod	N	Exercitiul financiar	
	Pozitie		Precedent	Incheiat
A	B		1	2
Datorii contingente, din care:	600	24	1.485.292.801	1.574.573.566
- acceptari si andosari	603		1.288.657.976	1.342.922.353
- garantii si active gajate	606		196.467.642	231.651.213
Angajamente, din care:	610	24	923.394.035	1.150.992.934
- angajamente aferente tranzactiilor de vinzare cu posibilitate de rascumparare	615			

ADMINISTRATOR.
 CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT
 STEVEN VAN GRONINGEN

CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
 FINANCIAR-CONTABIL,
 BOGDAN POPA

Sc. G.  **Raiffeisen
BANK**
 PREȘEDINTE





Contul de profit si pierdere
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 (RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Dobanzi de primit si venituri asimilate, din care:	010	25	1.543.299.335	1.690.399.994
- aferente obligatiunilor si altor titluri cu venit fix	015		255.452.210	243.456.767
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	020	26	488.713.320	575.724.527
Venituri privind titlurile	030		2.128.148	5.183.345
- Venituri din actiuni si alte titluri cu venit variabil	033		-	-
- Venituri din participatii	035		2.128.148	5.183.345
- Venituri din parti in cadrul societatilor comerciale legate	037		-	-
Venituri din comisioane	040	27	729.616.948	689.641.566
Cheltuieli cu comisioane	050	28	64.541.186	89.556.701
Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare	060	29	194.760.220	243.218.929
Alte venituri din exploatare	070	30	425.219.787	167.496.967
Cheltuieli administrative generale	080	31	997.475.460	907.693.667
- Cheltuieli cu personalul, din care:	083	39	486.422.554	509.286.910
- Salarii	084		349.049.040	365.692.988
- Cheltuieli cu asigurarile sociale, din care:	085		103.628.261	109.843.385
- cheltuieli aferente pensiilor	086		74.688.945	79.658.048
- Alte cheltuieli administrative	087		511.052.906	398.406.757
Corectii asupra valorii imobilizarilor necorporale si corporale	090		88.423.994	107.379.294
Alte cheltuieli de exploatare	100	32	473.395.406	295.941.813
Corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	110	33	1.717.380.059	2.142.655.793
Reluati din corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	120	34	1.289.404.142	1.689.941.659
Corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate	130		41.509.201	26.616.459
Reluati din corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate	140		11.972.955	41.345.877
Rezultatul activitatii curente			-	-
- Profit	153		324.962.909	381.660.083
- Pierdere	156		-	-
Venituri extraordinare	160		-	-
Cheltuieli extraordinare	170		-	-



Contul de profit si pierdere (continuare)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 (RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Rezultatul activitatii extraordinare				
- Profit	183		-	-
- Pierdere	186		-	-
Venituri totale	190		5.968.018.387	6.100.359.058
Cheltuieli totale	200		5.643.055.478	5.718.698.975
Rezultatul brut			-	-
- Profit	213		324.962.909	381.660.083
- Pierdere	216		-	-
Impozitul pe profit	220	36	55.825.664	61.591.111
Alte impozite ce nu apar in elementele de mai sus	230		-	-
Rezultatul net al exercitiului financiar			-	-
- Profit	243	36	269.137.245	320.068.972
- Pierdere	246		-	-

ADMINISTRATOR.
 CONDUCATORUL INSTITUTIEI DE CREDIT
 STEVEN VAN GRONINGEN

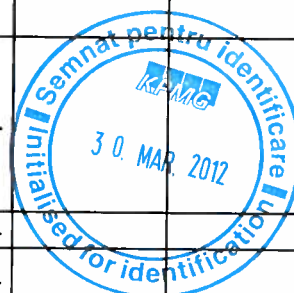
CONDUCATORUL COMPARTIMENTULUI
 FINANCIAR-CONTABIL
 BOGDAN POPA

SC-G  **Raiffeisen
BANK**
 PRESEDINTE




**Situatia modificarilor capitalurilor proprii
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 (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	3.741.361	3.741.361	-	-	1.200.000.000
Prime de capital		-24.165.874	-	-	-	-	-24.165.874
Rezerve legale	22	97.903.497	19.064.422	19.064.422	-	-	116.967.919
Rezerve statutare sau contractuale		-	-	-	-	-	-
Rezerva generala pentru riscul de credit		-	-	-	-	-	-
Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale		-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare		5.598.752	1.736.229	-	926.212	-	6.408.769
Actiuni proprii(-)		-	-	-	-	-	-
Le intrajutorare		-	-	-	-	-	-
Mutuala de garantare		-	-	-	-	-	-
Alte rezerve		24.410.323	-	-	3.741.362	3.741.362	20.668.961
Rezultatul reportat		-	-	-	-	-	-
Profit nerepartizat		604.916.112	252.889.100	252.889.100	155.513.631	-	702.291.582
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	269.137.245	320.068.972	-	269.137.245	269.137.245	320.068.972
Sold debitor		-	-	-	-	-	-



Situatia modificarilor capitalurilor proprii (continuare)
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		-	-	-	-	-	-
Rezerva din reevaluare		5.997.608	-	-	398.856	-	5.598.752
Actiuni proprii(-)		-	-	-	-	-	-
Rezerva de intrajutorare		-	-	-	-	-	-
Rezerva mutuala de garantare		-	-	-	-	-	-
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	23	288.517.481	269.137.245	-	288.517.481	288.517.481	269.137.245
Sold creditor		-	-	-	-	-	-
Sold debitor		-	-	-	-	-	-



Situatia fluxurilor de trezorerie
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 (RON)

Denumirea indicatorului	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
Rezultatul net	01		269,137,245	320.068.972
<i>Componente ale rezultatului net care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>				
± constituirea sau regularizarea ajustarilor pentru depreciere	02		296.416.256	157.477.251
+ cheltuieli cu amortizarea	03	11,12	88.471.201	103.983.898
± alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar	04		272.341.250	123.817.698
± ajustari aferente elementelor incluse la activitatile de investitii sau finantare	05		-2.128.148	4.638.825
± alte ajustari	06		-40.653.461	-27.988.027
Sub-total (rd.01 la 06)	07		883.584.343	681.998.617
<i>Modificari ale activelor si pasivelor aferente activitatii de exploatare dupa ajustarile pentru elementele care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>				
± titluri care nu au caracter de imobilizari financiare	08		-770.751.807	289.864.356
± creante privind institutiile de credit	09		-10.674.705	86.388.021
± creante privind clientela	10		-2.380.113.348	-2.591.968.427
± creante atasate	11		-64.647.667	-46.655.284
± alte active aferente activitatii de exploatare	12		66.972.861	-34.123.596
± datorii privind clientela	14		1.362.034.545	1.362.695.414
± datorii atasate	15		-27.499.275	28.280.986
± alte pasive aferente activitatii de exploatare	16		57.689.275	194.465.845
- plati in numerar reprezentand impozitul pe profit	17		-46.417.585	-68.881.634
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare (rd.07 la 17)	18		-929.823.319	-97.935.702
Fluxuri de numerar din activitati de investitii				
- plati in numerar pentru achizitionarea de filiale sau alte subunitati	19		-	-
+ incasari in numerar din vanzarea de filiale sau alte subunitati	20		5.948.780	-
+ incasari in numerar reprezentand dividende primite	21		2.128.148	3.216.816
- plati in numerar pentru achizitionarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare	22		-12.805.700	-188.720
+ incasari in numerar din vanzarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare	23		23.541.763	722.168
+ 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		-97.236.931	-71.997.632
+ incasari in numerar din vanzarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	26		4.155.063	2.836.836
- 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		-74.268.877	-65.410.532



Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 (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	107.992.500
- plati in numerar aferente datoriilor constituite prin titluri si datorii subordonate	31		-10.297.178	-14.246.404
+ 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		-143.551.040	-155.513.631
- alte plati in numerar aferente activitatilor de finantare	36		-	-
+ alte incasari in numerar din activitati de finantare	37		222.045.015	445.442.431
Fluxuri de numerar din activitati de finantare (rd.30 la 37)	38		175.316.797	383.674.896
Numerar la inceputul perioadei	39		5.468.256.165	4.639.480.766
± Fluxuri de numerar din activitati de exploatare (rd.18)	40		-929.823.319	-97.935.702
± Fluxuri de numerar din activitati de investitii (rd.29)	41		-74.268.877	-65.410.532
± Fluxuri de numerar din activitati de finantare (rd.38)	42		175.316.797	383.674.896
± Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului	43			
Numerar la sfarsitul perioadei (rd.39 la 43)	44	35	4.639.480.766	4.859.809.428

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 543 (2010: 540) 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, cu modificarile si completarile ulterioare («Ordinul 13/2008»).
- b) Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare;

Situatiile financiare prezentate cuprind situatiile financiare neconsolidate 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 entitatea asociata Fondul de Garantare a Creditului Rural S.A., intocmeste un set de situatii financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011 in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara 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 raportare financiara.

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 2011 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)

Politicile 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 2010	31 decembrie 2011
Dolar (USD)	1: RON 3,2045	1:RON 3,3393
Euro (EUR)	1: RON 4,2848	1:RON 4,3197



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

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile ce nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat acelea pe care Banca intentioneaza sa le vanda imediat sau intr-o perioada apropiata, acelea pe care Banca, dupa recunoasterea initiala, le desemneaza ca active financiare detinute pentru tranzactionare, acelea pe care Banca, dupa recunoasterea initiala, le desemneaza ca detinute pentru vanzare sau acelea pentru care detinatorul ar putea sa nu recupereze substantial toata investitia initiala, din alt motiv decat datorita deprecierii 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 2011 si 31 decembrie 2010, 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 2010 si 31 decembrie 2011 certificate de trezorerie, obligatiuni de stat cu dobanda si unitati de fond.

ii) Transferuri intre categorii

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

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



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

Transferurile din categoria titlurilor de plasament in cea a titlurilor de tranzactie nu sunt permise. Transferurile din categoria titlurilor de plasament in categoria titlurilor de investitii pot aparea 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 preconditie pentru clasificarea ca titluri de investitii este evaluarea intentiei si capacitatii institutiei de a detine aceste instrumente pana la scadenta; aceasta evaluare trebuie efectuata nu doar la momentul achizitiei initiale ci si la momentul fiecarei inchideri contabile.

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

Operatiunile de pensiune

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

La inceputul operatiunii de pensiune livrata, 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 imprumutul si plateste dobanzile corespunzatoare.

iii) Instrumente derivate

Instrumentele financiare derivate sunt clasificate ca active sau pasive financiare detinute pentru tranzactionare si sunt recunoscute initial la valoarea justa. Dupa recunoasterea initiala, acestea sunt masurate la valorile de piata fara nici o deductie 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 Bank International 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 si creantele acordate 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 relua sau rascumpara elementele cedate, contra platii unui pret convenit, la o data sau la un termen stabilit, sunt derecunoscute. Contractele de credit incheiate initial de Banca cu clienti persoane juridice si fizice, pentru care ulterior Banca a incheiat cu alte entitati din cadrul grupului Raiffeisen Bank contracte de 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 urmasorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2010) : capital social in suma de 1.600.000 RON, rezerve (inclusiv rezultat reportat) in suma de 10.820.621 RON si profit in suma de 1.264.063 RON;



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

- 99,99% din capitalul societatii Raiffeisen Asset Management S.A., societate de administrare a investitiilor, cu sediul in Piata Charles de Gaulle, nr 15, etaj 4, sector 1, Bucuresti si avand urmatoorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2010) : capital social in suma de 10.656.000 RON, rezerve (inclusiv rezultat reportat) in suma de -458.468 RON si profit in suma de 5.889.845 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 urmatoorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2010) : capital social in suma de 30.000 RON, rezerve (inclusiv rezultat reportat) in suma de 1.139.171 RON si pierdere in suma de -733.564 RON.

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

p) Asocieri in participatiune

Banca detine asocieri in participatiune in cadrul urmatoarelor entitati:

- 50,00% in Raiffeisen Leasing IFN SA, cu sediul in Sos. Pipera nr 42, etaj 1A, RO-020112, Bucuresti si urmatoorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2010) : capital social in suma de 14.935.400 RON, rezerve (inclusiv rezultat reportat) in suma de 1.064.474 RON si profit in suma de 16.139.048 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 51, Chisinau si urmatoorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2010) : capital social in suma de 2.210.635 RON, rezerve (inclusiv rezultat reportat) in suma de -1.586.350 RON si profit in suma de 91.191 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 urmatoorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2010) : capital social in suma de 131.074.560 RON, prime de capital 365.440, rezerve (inclusiv rezultat reportat) in suma de -61.181.550 RON si profit in suma de 459.708 RON.

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

q) Entitati asociate

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

Banca detine participatii in urmatoarea entitate asociata: 33,33% in Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A, o institutie financiara nebancara care ofera servicii de asigurare a riscului de credit catre societati comerciale care isi desfasoara activitatea in principal in sectorul agricol , avand sediul in Str. Occidentului, nr 5, sector 1, Bucuresti si urmatoorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2010) : capital social in suma de 2.914.750 RON, rezerve (inclusiv rezultat reportat) in suma de 12.551.580 RON si profit in suma de 13.915.791 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 reevaluare efectuate de Banca.

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

Ratele medii de amortizare utilizate pe categorii sunt urmatoarele:

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

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

Ultima reevaluare a fost efectuata in decembrie 2011 pentru un portofoliu de 58 cladiri si constructii speciale (centrale termice, magazine, garaje etc) de catre evaluatori autorizati, membrii 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 acelui 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 imbunatatirea 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) Ajustari pentru deprecierea valorii activelor

Activele 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.

Participatii

In cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare, atunci cand a fost identificata si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, Banca constituie provizion pentru depreciere in contul de profit si pierdere. In cazul in care, in perioada urmatoare, nu mai exista indicii obiective ale existentei deprecierei, pierderea din depreciere trebuie reluata si suma trebuie recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Titluri de plasament

In cazul titlurilor de plasament, atunci cand are loc o scadere in valoarea justa a unui activ financiar disponibil pentru vanzare, Banca constituie ajustare pentru depreciere pentru diferenta intre valoarea contabila si valoarea justa. In cazul in care, in perioada urmatoare, valoarea justa a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil pentru vanzare, creste, ajustarea din depreciere trebuie reluata si suma trebuie recunoscuta in contul de profit si pierdere.

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 Regulamentele BNR nr. 7/2009 si nr. 13/2009 cu modificarile si completarile ulterioare.

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

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

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

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

- au fost epuizate posibilitatile legale de recuperare sau s-a implinit termenul de prescriptie 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

Activele problema sunt acele active sau grup de active financiare a caror situatie nu poate fi considerata normala in sensul ca sunt depreciate (la nivel individual sau la nivel de portofoliu pentru activele cu caracteristici similare).

Operatiunile de inlocuire a expunerilor existente sunt operatiuni desfășurate în legătură cu expuneri aflate în portofoliu, concretizate prin noi expuneri sau prin modificarea termenilor contractuali ai acestora;

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

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. Conform contractului colectiv de munca, Banca plateste contributii pentru angajati la Pilonul 3 de pensii. De asemenea in cazul pensionarii, reorganizarii sau stoparii activitatii, Grupul ofera respectivilor angajati un numar de salarii compensatorii in functie de vechimea in munca.

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 2011 este de 16% (2010: 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



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

pierderi care ar putea fi inregistrate in litigiile in care Banca este actionata in instanta in calitate de parat/parte civilmente responsabila, cu o pretentie evaluabila in bani.

y) Dividende

Dividendele sunt recunoscute doar dupa ce au fost aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.z) **Rezerve
statutare**

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

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

Banca a constituit la 31 decembrie 2011 si la 31 decembrie 2010 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 unui 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.

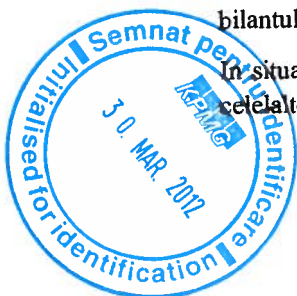
Datorii contingente

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 unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul institutiei de credit; sau
- b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:
 - nu este sigur ca vor fi necesare resurse care sa incorporeze beneficii economice pentru stingerea acestei datorii; sau
 - valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

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

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



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

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

3. Casa, disponibilitati la banci centrale

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
(RON)		
Numerar in casierie, in ATM-uri si ASV-uri	545.753.463	791.267.398
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	3.451.912.961	3.254.170.650
Cecuri de calatorie cumparate si neremise spre incasare emitentilor	-	4.152
Total	3.997.666.424	4.045.442.200

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 2011 cu un procent de 1.43% (31 decembrie 2010: 1.56%), iar cea in EUR cu un procent de 0.65% (31 decembrie 2010: 0.88%). La data de 31 decembrie 2011 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 (31 decembrie 2010: 15%) si de 20% aplicat la nivelul mediu al elementelor de pasiv in valuta cu scadenta reziduala mai mica de 2 ani de la finele perioadei de observare (31 decembrie 2010: 25%).

La 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010 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

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
(RON)		
Efecte publice si valori asimilate	3.590.496.662	3.514.595.703
asata	64.251.969	60.482.213
Minus ajustare pentru pierderea de valoare	-9.404.870	-24.215.594
Total	3.645.343.761	3.551.474.288

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 2011, 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 6.356.124 RON (31 decembrie 2010: 11.235.710 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 de 24.215.594 RON (31 decembrie 2010: 9.404.870 RON).



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

La 31 decembrie 2011, titluri in valoare de 50.000.000 RON (31 decembrie 2010: 50.500.000 RON) erau utilizate ca garantii la Banca Nationala a Romaniei pentru asigurarea decontarilor finale a operatiunilor de compensare multilaterala interbancara.

5. Creante asupra institutiilor de credit

(RON)

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Conturi curente si depozite la vedere (i)	377.301.091	152.011.342
Depozite colaterale la alte banci (ii)	19.856.748	19.211.326
Depozite la termen la alte banci (i)	237.374.636	540.000.000
Credite subordonate (iii)	1.000.000	1.000.000
Total	635.532.475	712.222.668

(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 2011, depozitele colaterale cuprind garantii in favoarea organizatiei internationale de plati prin card, Visa Europe Limited in suma de 19.201.067 RON (31 decembrie 2010: 19.842.747 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

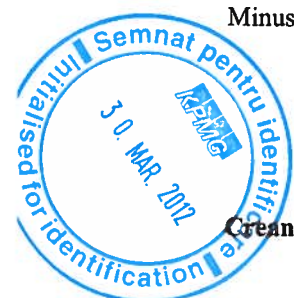
Activitatea de creditare este concentrata asupra persoanelor juridice si fizice domiciliata in Romania.

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

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Clienti persoane fizice	6.553.193.141	7.757.454.986
Clienti persoane juridice:		
Agricultura si industria alimentara	928.248.164	591.662.481
Electricitate, petrol si gaze	148.121.633	254.536.672
Alte sectoare industriale	1.145.709.652	1.985.487.937
Constructii	918.152.231	1.369.395.931
Comert cu amanuntul si cu ridicata	1.581.457.050	1.845.563.029
Servicii	986.388.268	1.085.155.363
Sectorul public	854.677.995	490.339.467
Valoarea portofoliului inainte de provizionare	13.115.948.134	15.379.595.866

Minus provizioane specifice pentru riscul de credit

	-
	1.08
	7.57
	4.74
	5
	-959.162.248
Creante asupra clientelei	12.156.785.886
	14.292.021.121



Creditele clasificate in categoria „indoielnic” si „pierdere” reprezentau 1.252.012.319 RON (31 decembrie 2010: 1.939.944.813 RON).

Note la situatiile financiare

6. Creante asupra clientelei (continuare)

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 Bank International AG, prin care, contracte de credit initial incheiate de catre Banca cu persoane juridice si fizice, au fost transferate catre aceasta entitate.

Valoarea contabila a creditelor vandute in cursul anului 2011 este de 78.463.381 RON (2010: 89.621.122 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. Nu au existat transferuri in baza acestui acord in 2011 (2010: transferuri in suma de 51.813.696 RON).

Miscarea ajustarilor pentru depreciere specifice pentru riscul de credit:

(RON)	2010	2011
Sold la inceputul perioadei	777.589.782	959.162.248
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere (nota 33)	1.250.849.265	1.607.265.604
Reluare in conturile de venituri a ajustarilor pentru depreciere constituite (nota 34)	-1.087.690.267	-1.490.501.450
Diferente de curs aferente provizioanelor	18.413.468	11.648.343
Sold final	959.162.248	1.087.574.745

Valoarea cheltuielilor aferente pierderilor din creante, acoperite cu ajustări pentru depreciere	227.081.734	301.142.027
--	-------------	-------------

7. Obligatiuni si alte titluri cu venit fix

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Obligatiuni emise de:		
Organisme publice	628.306.970	425.090.636
Alti emitenti	29.698.444	28.002.920
Creanta atasata organismelor publice	1.739.369	1.466.568
Creanta atasata altor emitenti	12.634	-
Ajustari pentru deprecierea obligatiunilor emise de organisme publice	-391.843	-40
Ajustari pentru deprecierea obligatiunilor emise de alti emitenti	-	-519.309
Total	659.365.574	454.040.775



Obligatiunile si alte titluri cu venit fix in sold la 31 decembrie 2011 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.

Note la situatiile financiare

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

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

Titlurile de plasament cuprind:

- Obligatiuni municipale in valoare de 26.289.487 RON emise in RON de Primaria Bacau, cu o rata a cuponului de 7.237% (31 decembrie 2010: 27.650.211 RON). Obligatiuni municipale in valoare de 26.714.403 RON emise in RON de Primaria Bacau, cu o rata anuala a cuponului de 6.821% (31 decembrie 2010: 28.495.369 RON).
- Obligatiuni municipale in valoare de 35.103.600 RON emise in RON de Primaria Bacau, cu o rata anuala a cuponului de 6.821% (31 decembrie 2010: 37.443.859 RON).
- Obligatiuni municipale in valoare de 31.500.000 RON emise in RON de Primaria Bistrita, cu o rata anuala a cuponului de 6.980% (31 decembrie 2010: 33.250.002 RON).
- Obligatiuni municipale in valoare de 60.281.272 RON emise in RON de Primaria Zalau, cu o rata anuala a cuponului de 7.110% (31 decembrie 2010: 63.496.250 RON).

Titlurile de tranzactie cuprind:

- Obligatiunile cu cupon emise in RON de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 23.167.677 RON, cu o rata anuala a dobanzii cuprinsa intre 6,00% si 11,00% (31 decembrie 2010: 24.413.797 RON).
- Obligatiunile cu cupon emise in EUR de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 33.883.450 RON, cu o rata anuala a dobanzii de 5,25% (31 decembrie 2010: 44.763.608 RON).
- Obligatiunile cu discount emise in RON de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 188.150.729 RON, cu o rata anuala a dobanzii cuprinsa intre 5,73% si 6,67% (31 decembrie 2010: 364.895.590 RON).
- Obligatiunile cu discount emise in EUR de Ministerul Finantelor Publice in valoare de 0 RON (31 decembrie 2010: 3.144.875 RON).

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

Titlurile de plasament cuprind:

- Obligatiuni emise in RON de BRD Group Societe Generale S.A in valoare de 0 RON (31 decembrie 2010: 2.941.044 RON).
- Unitati de fond Raiffeisen Benefit in valoare de 9.511.000 RON (31 decembrie 2010: 10.567.800 RON).
- Unitati de fond Raiffeisen Confort in valoare de 3.383.900 RON (31 decembrie 2010: 3.383.900 RON).
- Unitati de fond Raiffeisen Confort II in valoare de 8.319.400 RON (31 decembrie 2010: 8.319.400 RON).
- Unitati de fond Dolar Plus in valoare de 4.675.020 RON (31 decembrie 2010: 4.486.300 RON)
- Unitati de fond FDI Prosper in valoare de 2.113.600 RON (31 decembrie 2010: 7.045.200 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 2011, este de 40 RON (31 decembrie 2010: 391.893 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 2011, este 2.092.186 RON (31 decembrie 2010: 2.881.161 RON).



Note la situatiile financiare

8. Actiuni si alte titluri cu venit variabil

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Unitati de fond Raiffeisen Prosper	6.811.426	-
Unitati de fond Raiffeisen Romania Actiuni	1.043.049	-
Alte actiuni	2.756.992	2.755.826
Total	10.611.467	2.755.826

La 31 decembrie 2011 unitatile de fond Raiffeisen Prosper au fost reclasificate in titluri cu venit fix.

9. Participatii

(RON)	31 decembrie 2010		31 decembrie 2011	
Denumirea societatii	Valoarea investitiei	%	Valoarea investitiei	%
Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A.	33.009.136	33.33	33.009.136	33.33
<i>Participatii institutiilor de credit</i>	<i>33.009.136</i>		<i>33.009.136</i>	
Credex Finantari IFN S.A.	15.108.600	30.00	-	-
Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A.	1.727.322	33.33	4.399.032	33.33
Raiffeisen Leasing IFN S.A.	73.989.310	50.00	73.989.310	50.00
<i>Alte participatii</i>	<i>90.825.232</i>		<i>78.388.342</i>	
Minus provizion pentru deprecierea valorii participatiilor (i)	50.593.625		46.992.755	
Total	73.240.743		64.404.723	

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 o ajustare pentru depreciere in valoare de 35.485.025 RON. La 31 decembrie 2011, Banca nu a constituit ajustari pentru depreciere suplimentare pentru investitia in Raiffeisen Leasing IFN S.A.

La 31 decembrie 2011 a fost constituita o ajustare pentru depreciere pentru investitia in Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A., in valoare de 11.507.730 RON, folosind metoda valorii de piata dupa deducerea costului vanzarii.

Miscarea ajustarilor de valoare datorate deprecierei valorii participatiilor

(RON)	2010	2011
Sold la inceputul anului	15.108.600	50.593.625
Cheltuieli cu ajustarile pentru depreciere	41.509.200	11.507.730
Retururi in conturile de venituri a ajustarilor pentru depreciere constituite	-6.024.175	-15.108.600
Sold la sfarsitul anului	50.593.625	46.992.755

Note la situatiile financiare
10. Parti in cadrul societatilor comerciale legate

Banca detine urmatoarele participatii in cadrul societatilor comerciale legate:

<i>(RON)</i> Denumirea societatii	31 decembrie 2010		31 decembrie 2011	
	Valoarea investitiei	%	Valoarea investitiei	%
S.A.I. Raiffeisen Asset Management S.A.	10.655.881	99,99	10.655.881	99,99
Raiffeisen Capital & Investment S.A.	365.995	99,99	365.995	99,99
TOTAL	11.021.876		11.021.876	

11. Imobilizari necorporale

<i>(RON)</i> Cost	Total
Sold la 1 ianuarie 2011	189.197.304
Achizitii	35.544.676
Iesiri	-778.939
Sold la 31 decembrie 2011	223.963.041
Deprecieri	
Sold la 1 ianuarie 2011	142.804.571
Cheltuiala cu amortizarea	32.637.932
Iesiri	-235.042
Sold la 31 decembrie 2011	175.207.461
Valoare neta contabila la 31 decembrie 2011	48.755.580
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	10.949.597
Total la 31 decembrie 2011	59.705.177
Valoarea 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



Note la situatiile financiare

12. Imobilizari corporale

(RON)	Cladiri si terenuri	Aparatura, birotica si mobilier	Mijloace de transport	Echipament informatic	Imobilizari in curs	Total
Valoare bruta						
Sold la 1 ianuarie 2011	218.893.200	236.129.067	30.005.987	151.215.967	12.407.374	648.651.595
Achizitii si amenajari	10.300.362	14.589.449	4.478.920	16.914.983	1.687.967	47.971.681
Iesiri	-8.888.927	-3.874.224	-3.540.796	-13.707.375	-11.518.725	-41.530.047
Sold la 31 decembrie 2011	220.304.635	246.844.292	30.944.111	154.423.575	2.576.616	655.093.229
Amortizari si ajustari pentru depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2011	95.751.515	119.668.498	14.383.013	125.681.185	299.420	355.783.631
Cheltuiala cu amortizarea in cursul exercitiului	26.077.368	22.681.418	5.408.101	17.179.081	-	71.345.968
Reduceri de amortizare aferente iesirilor	-9.304.820	-3.479.666	-3.161.611	-13.703.489	-	-29.649.586
Ajustari pentru depreciere/Reluare in conturile de venituri a ajustarilor pentru depreciere constituite	496.842	252.205	109.511	2.418.426	118.408	3.395.396
Sold la 31 decembrie 2011	113.020.905	139.122.455	16.739.014	131.575.203	417.828	400.875.405
Valoare ramasa						
La 31 decembrie 2011	107.283.730	107.721.837	14.205.097	22.848.372	2.158.788	254.217.824
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	644.361	-	4.291	-	-	648.652
Total la 31 decembrie 2011	107.928.091	107.721.837	14.209.388	22.848.372	2.158.788	254.866.476
Valoarea ramasa 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	-	-	-	-	3.561.312
Total la 31 decembrie 2010	126.702.997	116.460.569	15.622.974	25.534.782	12.107.954	296.429.276



Note la situatiile financiare
13. Alte active

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
(RON)		
Debitori diversi (i)	35.733.060	38.312.490
Diferenta pozitiva din reevaluare la valoarea justa a instrumentelor financiare derivate (ii)	61.844.773	37.739.903
Stocuri	10.042.855	10.000.340
Creante asupra bugetului statului si asimilate	7.155.744	8.616.660
Creante indoelnice (iii)	16.435.519	16.353.814
Diferenta pozitiva din reevaluarea operatiunilor la schimb la vedere	13.926.889	1.245.270
Alte creante	65.141	14.226.229
Ajustari de valoare datorate deprecierei creantelor restante si indoelnice (iv)	-29.656.447	-34.991.406
Total	115.547.534	91.503.300

- (i) Soldul conturilor de debitori diversi cuprinde depozite din garantii varsate in suma de 668.254 RON (31 decembrie 2010: 2.273.902 RON), debitori din avansuri spre decontare in suma de 821.129 RON (31 decembrie 2010: 1.587.959 RON) si alti debitori diversi in suma de 36.823.106 RON (31 decembrie 2010: 31.871.199 RON).
- (ii) Valoarea notionala a instrumentelor derivate la 31 decembrie 2011 este de 991.586.687 RON (31 decembrie 2010: 984.117.477 RON).
- (iii) Creantele indoelnice reprezinta debitori diversi aflati pe rol trecuti in categoria indoelnice si care au fost provizionate integral.
- (iv) Ajustarile de valoare pentru depreciere in suma de 34.991.406 RON (31 decembrie 2010: 29.656.447 RON) sunt aferente: debitorilor diversi in suma de 14.664.632 RON (31 decembrie 2010: 8.642.487 RON), creantelor indoelnice in suma de 16.353.814 RON (31 decembrie 2010: 16.434.295 RON), avansurilor acordate furnizorilor in suma de 21.446 RON (31 decembrie 2010: 73.900 RON), valorilor de recuperat, comisioanelor achitate agentilor de vanzari si penalitatilor in suma de 3.910.773 RON (31 decembrie 2010: 3.288.336 RON), avansurilor nejustificate in suma de 0 RON (31 decembrie 2010: 1.141.984 RON), minusurilor din casa si ATM-uri in suma de 40.741 RON (31 decembrie 2010: 75.445 RON).

Miscarea ajustarilor de valoare datorate deprecierei valorii creante restante si indoelnice:

(RON)	2010	2011
Sold la inceputul perioadei	25.112.279	29.656.447
Cheltuieli cu ajustari pentru depreciere (nota 33)	9.596.380	9.920.008
Reluare in conturile de venituri a ajustarilor pentru depreciere constituite (nota 34)	-5.113.633	-4.697.757
Diferente de curs aferente provizionelor	61.421	112.708
Sold final	29.656.447	34.991.406



Note la situațiile financiare
14. Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Creanțe atasate aferente:		
Conturi curente și depozite la alte bănci	1.112.552	2.037.594
Creanțe asupra clienților	190.661.839	240.446.182
Alte creanțe	3.640.743	3.641.833
Cheltuieli înregistrate în avans	60.554.211	67.566.561
Venituri de primit	56.812.837	65.846.869
Ajustări pentru deprecierea valorii cheltuielilor în avans și veniturilor angajate	-185.133.067	-229.197.238
Total	127.649.115	150.341.801

Cheltuielile înregistrate în avans reprezintă chirii, mentenanță etc.

Miscarea ajustărilor pentru deprecierea valorii cheltuielilor în avans și veniturilor angajate:

<i>(RON)</i>	2010	2011
Sold la începutul perioadei	135.674.744	185.133.067
Cheltuieli cu ajustările pentru depreciere (nota 33)	200.101.653	141.624.196
Reluare în conturile de venituri a ajustărilor pentru depreciere constituite (nota 34)	-152.033.328	-99.049.951
Diferențe de curs aferente provizioanelor	1.389.998	1.489.926
Sold final	185.133.067	229.197.238

15. Datorii privind instituțiile de credit

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Conturi curente și depozite la vedere	249.138.858	695.449.875
Depozite la termen ale băncilor	206.223.500	587.381.075
Împrumuturi la termen primite de la bănci (i)	975.520.391	1.610.943.639
Alte sume datorate	192.031.118	170.908.660
Titluri date în pensiune livrată	1.074.790.332	-
Total	2.697.704.199	3.064.683.249



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

- (i) Imprumuturile la termen primite de la banci in sold la 31 decembrie 2011 sunt denuminate in EUR si au scadenta finala care variaza intre august 2012 si august 2016.

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

16. Datorii privind clientela

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Conturi curente	3.695.129.977	4.150.137.669
Depozite la vedere	2.630.307.955	2.587.034.971
Depozite la termen	8.597.870.711	9.356.755.180
Depozite colaterale	757.886.369	909.385.457
Carnete de economii	1.831.487	1.640.641
Alte datorii privind clientela (i)	61.249.098	102.017.093
Total	15.744.275.597	17.106.971.011

- (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 2011: 93.202.324 RON; 31 decembrie 2010: 58.474.346 RON).

17. Alte pasive

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Creditori diversi	75.493.807	102.492.672
Datorii catre bugetul statului	51.034.042	55.570.803
Alte datorii (i)	852.979	2.265.138
Diferenta din reevaluare la valoarea justa a instrumentelor financiare derivate (ii)	121.582.168	55.338.031
Diferenta din reevaluarea operatiunilor de schimb la vedere	7.396.929	469.807
Total	256.359.925	216.136.451

- (i) Alte datorii includ in principal datorii privind personalul si conturile asimilate in suma de 1.604.989 RON (31 decembrie 2010: 344.781 RON).

- (ii) Valoarea notionala a instrumentelor financiare derivate de curs de schimb la termen, la 31 decembrie 2011, este de 2.874.649.255 RON (31 decembrie 2010: 3.676.892.083 RON).

18. Venituri inregistrate in avans si datorii angajate

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Venituri amanate din amortizarea comisioanelor aferente creditelor	227.942.739	158.019.727
Alte venituri inregistrate in avans si datorii angajate (i)	92.068.630	124.633.865
Total	320.011.369	282.653.592

Note la situatiile financiare
18. Venituri inregistrate in avans si datorii angajate (continuare)

- (i) Alte venituri inregistrate in avans cuprind, in principal, dobanzile aferente depozitelor si conturilor curente ale clientelei nebancale in suma de 68.243.871 RON (31 decembrie 2010: 42.573.875 RON), dobanzile aferente conturilor curente, depozitelor si imprumuturilor primite de la clientela bancara in suma de 7.442.920 RON (31 decembrie 2010: 8.932.159 RON), discount-ul aferent tilturilor de plasament in suma de 38.307.821 RON (31 decembrie 2010: 40.556.873 RON).

19. Provizioane

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Cheltuieli preliminate aferente primelor prevazute salariatilor si conducerii	52.576.513	40.647.119
Provizioane pentru litigii (nota 24)	4.759.052	4.968.672
Provizioane pentru furnizori	13.644.185	-
Provizioane pentru concedii neefectuate	4.821.758	5.806.449
Provizioane pentru facilitati acordate personalului	31.889.912	30.516.776
Alte provizioane (nota 24)	19.052.344	22.442.105
Total	126.743.764	104.381.121

Miscarea provizioanelor (RON)	2010	2011
Sold la inceputul anului	84.725.163	126.743.764
Cheltuieli cu provizioanele	424.654.438	158.284.431
Reluare provizioane	382.717.892	180.467.635
Diferente de curs aferente provizioanelor	82.055	-179.439
Sold la sfarsitul anului	126.743.764	104.381.121


20. Datorii subordonate

Banca a atras imprumuturi subordonate in valoare de 137.000.000 EUR la 31 decembrie 2011 (31 decembrie 2010: 112.000.000 EUR). Rambursarea principalului si a dobanzilor atasate este subordonata tuturor celorlalte datorii ale Bancii. Mai jos sunt prezentate sumele atrase din aceste imprumuturi subordonate efectuate pana la data de 31 decembrie 2011.

Data semnarii	Suma in EUR	Rata dobanzii	Scadenta	Echivalent RON	Echivalent RON
				31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
25 iulie 2003	28.000.000	Euribor la 6 luni +	25 august 2012	119.974.400	120.951.600
30 decembrie 2003	17.000.000	Euribor la 6 luni +	31 martie 2012	72.841.600	73.434.900
27 septembrie 2004	22.000.000	Euribor la 3 luni +	15 octombrie 2012	94.265.600	95.033.400
5 august 2005	20.000.000	Euribor la 3 luni +	28 septembrie	85.696.000	86.394.000
26 mai 2010	25.000.000	Euribor la 3 luni +	30 iunie 2017	107.120.000	107.992.500
12 octombrie 2011	25.000.000	Euribor la 3 luni +	7 octombrie 2018	-	107.992.500
Total	137.000.00			479.897.600	591.798.900

Note la situatiile financiare
20.. Datorii subordonate (continuare)

Cheltuielile cu datoriile subordonate in cursul anului 2011 au fost in suma de 16.303.829 RON (in cursului anului 2010 cheltuielile au fost in suma de 10.426.041 RON).

21. Capital social subscris

Capitalul social este format din 12.000.000.000 actiuni ordinare avand o valoare nominala de 0,10 RON pe actiune.

In anul 2011 capitalul social a fost majorat cu suma de 3.741.361,5 RON, majorare efectuata prin transferul acestei sume din rezultatul reportat al anilor anteriori, conform hotararii adunarii generale extraordinare numarul 3 din 29.04.2011.

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

	2010 Numar de actiuni	2010 Procent detinut (%)	2011 Numar de actiuni	2011 Procent detinut (%)
Raiffeisen Bank International AG	11.901.191.047	99,49	11.938.405.252	99,49
Alti actionari	61.395.338	0,51	61.594.748	0,51
Total	11.962.586.385	100,00	12.000.000.000	100,00

22. Rezerve

Suma de 116.967.919 RON (31 decembrie 2010: 97.903.497 RON) reprezinta rezerve legale, constituite in limita a 5% din profitul brut, in conformitate cu reglementarile legale in vigoare.

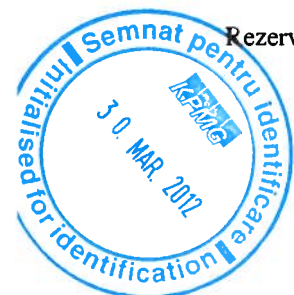
23. Repartizarea profitului

La sfarsitul anului 2011 profitul net de repartizat este in suma de 320.068.972 RON, astfel:

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Repartizarea profitului	16.248.145	19.064.422
Rezultat reportat-profit nerepartizat	252.889.100	301.004.550
Total	269.137.245	320.068.972

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 de dividende aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2011, in suma bruta de 240.000.000 RON (2010: 155.513.631 RON). Aceasta corespunde unui dividend brut/actiune in suma de 0,02 RON.

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



Note la situatiile financiare**24. Active si datorii contingente****i) Active contingente**

Incepand cu iulie 2008, Banca a vandut credite acordate catre persoane fizice, catre ROOF Consumer Romania 2008-1 B.V. („ROOF”), o Entitate cu Destinatie Speciala (Special Purpose Vehicle - „SPV”) creata cu scopul securitizarii prototoliilor de credite de consum, controlata si detinuta de Raiffeisen Bank International. In anul 2011 nu au fost vanzari de credite catre ROOF; in anul 2010 volumul vanzarilor de credite catre aceasta entitate a atins un total de 51.813.696 RON (echivalentul a 12.494.770 EUR).

Pretul primit de Banca in 2010 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.

In baza unui model de masurare care utilizeaza o serie de ipoteze privind evolutia factorilor variabili, Banca a estimat valoarea justa a acestui instrument financiar ca fiind 0, atat pentru 31 decembrie 2010 cat si la 31 decembrie 2011.

Componenta variabila a pretului de vanzare incasata in anul 2011 este in suma de 5.759.840 RON (2010: 10.015.028 RON) si a fost inregistrata ca venituri din comisioane (vezi nota 27).

ii) Angajamente si datorii contingente

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

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

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



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

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Cautiuni, avaluri (avalizari, bilete la ordin)	167.183	-
Scrisori de garantie emise in favoarea clientelei	1.286.494.152	1.342.922.353
Confirmari de deschideri de credite documentare	-	-
Alte garantii si angajamente date altor banci	2.163.824	-
<i>Datorii contingente</i>	<u>1.485.292.801</u>	<u>1.342.922.353</u>
Angajamente irevocabile privind acordarea de credite	643.779.641	939.911.748
Deschideri de credite documentare	279.614.394	211.081.186
<i>Angajamente</i>	<u>923.394.035</u>	<u>1.150.992.934</u>
Total	<u>2.408.686.836</u>	<u>2.493.915.287</u>

La 31 decembrie 2011 Banca a inregistrat un provizion pentru facilitati de credit in suma de 20.918.418 RON (31 decembrie 2010: 17.375.929 RON).

La 31 decembrie 2011 Banca era implicata intr-o serie de litigii. Pentru acele litigii a caror valoare individuala a pretentiilor impotriva Bancii a fost estimata ca fiind mai mare de 100.000 RON, valoarea totala a pretentiilor impotriva Bancii se ridica la suma de 186.556.433 RON (31 decembrie 2010: 59.461.596 RON). Pe baza consultantei juridice ai a estimarilor facute de management, Banca a inregistrat un provizion in suma de 4.968.672 RON la 31 decembrie 2011 (31 decembrie 2010: 4.759.052 RON) (vezi Nota 19).

In cursul anului 2010, Banca a prelungit acordul de finantare stand-by incheiat in 2009 cu banca Raiffeisen Bank International pentru o facilitate de credit in suma de 150.000.000 EUR, cu maturitate la data de 9 februarie 2012. La 31 decembrie 2011 suma neutilizata este de 647.955.000 RON (150.000.000 EUR). In ianuarie 2012 a fost semnat un nou acord de finantare cu Banca Raiffeisen Bank International pentru o facilitate de credit in suma de 150.000.000 cu scadenta in 9 ianuarie 2013.

25. Dobanzi de primit si venituri asimilate

(RON)	2010	2011
Dobanzi provenind din:		
Titluri de stat si certificate de trezorerie	255.452.210	243.456.767
Credite si avansuri catre clienti	1.192.092.700	1.348.236.365
Conturi curente si depozite la banci	78.778.504	46.344.482
Comisioane provenind din:		
Angajamente de finantare	4.418.833	4.633.252
Angajamente de garantie	12.557.088	16.537.653
Operatiuni cu instrumente financiare derivate	-	31.191.475
Total	<u>1.543.299.335</u>	<u>1.690.399.994</u>



Note la situatiile financiare
26. Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate

<i>(RON)</i>	2010	2011
Dobanzi provenind din:		
Conturi curente si depozite de la alte banci	19.890.942	27.367.631
Imprumuturi de la alte banci si de la clientela financiara	25.927.422	90.858.690
Operatiuni cu clientela	442.894.956	433.521.443
Operatiuni cu instrumente financiare derivate	-	23.976.763
Total	488.713.320	575.724.527

27. Venituri din comisioane

<i>(RON)</i>	2010	2011
Comisioane provenind din:		
Prestatii de servicii privind mijloacele de plata	352.047.223	372.431.838
Activitatea de creditare	214.555.899	158.002.647
Alte operatiuni bancare (i)	163.013.826	159.207.081
Total	729.616.948	689.641.566

(i) Veniturile din comisioane din alte operatiuni bancare includ 5.759.840 RON (2010: 10.015.028 RON) reprezentand componenta variabila a pretului de vanzare a portofoliului de credite catre RIEEF si ROOF, incasata de catre Banca in 2011 si 2010 (vezi nota 24.i).

28. Cheltuieli cu comisioanele

<i>(RON)</i>	2010	2011
Comisioane provenind din:		
Operatiuni interbancare	19.499.573	22.461.793
Alte servicii financiare	45.041.613	67.094.908
Total	64.541.186	89.556.701



Note la situatiile financiare
29. Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare

(RON)	2010	2011
Venituri din operatiuni de schimb si arbitraj	1.558.817.484	1.343.581.239
Venituri realizate din cesiunea/reevaluarea titlurilor de tranzactie si de plasament	76.224.472	63.919.933
Alte venituri din operatiuni cu instrumente financiare derivate	301.023.775	384.050.273
Alte venituri din operatiuni financiare	22.185.881	24.746.176
Cheltuieli din operatiuni de schimb si arbitraj	-1.332.445.380	-1.161.389.479
Cheltuieli din operatiuni cu instrumente financiare derivate	-375.223.046	-341.028.349
Cheltuieli cu cesiunea/reevaluarea titlurilor de tranzactie si de plasament	-31.632.498	-33.053.990
Alte cheltuieli din operatiuni financiare	-24.190.468	-37.606.874
Profit din operatiuni financiare	194.760.220	243.218.929

30. Alte venituri din exploatare

(RON)	2010	2011
Venituri din cesiunea imobilizarilor corporale	4.155.063	2.813.363
Venituri din reluarea provizionului pentru prime salariate	74.361.071	87.462.247
Venituri din reluarea provizionului pentru litigii	12.824.915	761.377
Venituri din reluarea provizionului pentru furnizori	293.996.674	24.054.374
Alte venituri (i)	38.346.832	51.501.073
Venituri din alte provizioane	1.535.232	904.533
Total	425.219.787	167.496.967

(i) Alte venituri cuprind in principal venituri din servicii privind transportul de valori in suma de 7.316.482

RON (31 decembrie 2010: 8.553.657 RON).31. Cheltuieli administrative generale

(RON)	2010	2011
Salarii	349.049.040	365.692.988
Cheltuieli privind asigurarile sociale si protectia sociala	103.628.261	109.843.385
Alte cheltuieli privind personalul	33.745.254	33.750.537
Materiale si combustibil stocuri	36.577.649	40.435.269
Protocol si publicitate	18.706.532	15.029.497
Servicii prestate de terti (i)	287.974.102	178.498.451
Alte cheltuieli administrative (ii)	167.794.622	164.443.540
Total	997.475.460	907.693.667



Note la situatiile financiare
31. Cheltuieli administrative generale (continuare)

- (i) Serviciile prestate de terti cuprind, in principal, cheltuieli de consultanta in suma de 23.949.614 RON (31 decembrie 2010: 14.405.821 RON), cheltuieli cu procesarea numerarului in suma de 35.318.359 RON (31 decembrie 2010: 35.748.571 RON).

Cheltuielile cu onorariile KPMG Audit SRL in 2011 privind auditul situatiilor financiare individuale intocmite in conformitate cu Ordinul 13/2008 cu modificarile si completarile ulterioare si al situatiilor financiare consolidate intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara au fost de 1.467.943 RON, din care 126.368 RON onorariul pentru audit statutar al situatiilor financiare (31 decembrie 2010: 815.569 RON, din care onorariul pentru audit statutar al situatiilor financiare 125.922 RON).

In anul 2011 cheltuiala cu chiria a fost reclasificata in Alte cheltuieli de exploatare.

- (ii) Alte cheltuieli administrative cuprind cheltuieli de intretinere si reparatii in suma de 66.867.069 RON (31 decembrie 2010: 64.223.793 RON), cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii in suma de 39.849.036 RON (31 decembrie 2010: 43.553.532 RON), cheltuieli cu deplasari, detasari, transferari si transportul personalului si bunurilor in suma de 32.313.900 RON (31 decembrie 2010: 34.920.005 RON) si alte cheltuieli administrative in suma de 25.413.535 RON (31 decembrie 2010: 25.097.292 RON).

**32. Alte cheltuieli de exploatare
(RON)**

	2010	2011
Pierderi din cesiunea imobilizarilor corporale si necorporale	5.345.611	1.407.240
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	13.507.104	14.819.225
Contributia la Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar	21.123.657	34.445.175
Cheltuieli cu provizioane pentru facilitati personal (pensii)	40.784.530	44.570.121
Cheltuieli cu provizioanele pentru concedii neefectuate	550.160	984.691
Cheltuieli cu provizioane furnizori	301.674.567	142.339.833
Cheltuieli cu provizioane litigii	4.249.993	970.997
Alte provizioane	1.546.346	735.423
Cheltuieli cu provizioane pentru prime salariati	58.472.913	30.360.681
Alte cheltuieli diverse de exploatare	26.140.525	25.308.427
Total	473.395.406	295.941.813

33. Corectii asupra valorii creantelor si asupra provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente

(RON)	2010	2011
Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de credit (nota 6)	1.250.849.265	1.607.265.604
Cheltuieli cu provizioane specifice de risc de dobanda (nota 14)	200.101.653	141.624.196
Pierderi din creante nerecuperabile	233.976.716	311.474.060
Cheltuieli cu provizioanele pentru riscuri de executare a angajamentelor prin semnatura	17.375.929	70.737.048
Cheltuieli cu provizioane pentru deprecierea stocurilor	5.480.116	1.634.877
Cheltuieli cu provizioane pentru creante restante si indoelnice (nota 13)	9.596.380	9.920.008
Total	1.717.380.059	2.142.655.793



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

(RON)	2010	2011
Venituri din reluarea provizioanelor specifice de risc de credit din operațiuni interbancare	13.594	13.142
Venituri din reluarea provizioanelor specifice de risc de credit (nota 6)	1.087.690.267	1.490.501.450
Venituri din reluarea provizioanelor specifice de risc de dobândă (nota 14)	152.033.328	99.049.951
Venituri din reluarea provizioanelor pentru riscuri de executare a angajamentelor prin semnatura	-	67.285.104
Venituri din reluarea provizioanelor pentru creanțe restante și îndoelnice (nota 13)	5.113.633	4.697.757
Venituri din recuperări de credite scoase în afara bilanțului	40.414.036	27.988.028
Venituri din reluarea provizioanelor pentru deprecierea stocurilor	4.139.284	406.227
Total	1.289.404.142	1.689.941.659

35. Numerar și echivalent numerar

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Numerar în ATM și ASV	129.613.232	214.535.845
Numerar în casierie și alte valori	416.140.230	576.735.705
Conturi curente la bănci	36.542.619	38.287.918
Conturi curente la Banca Națională a României (nota 3)	3.451.912.961	3.254.170.650
Depozite la bănci cu scadență până la 3 luni	511.601.836	672.934.750
Efecte publice și valori asimilate cu scadență până la 3 luni	93.669.888	103.144.560
Total	4.639.480.766	4.859.809.428

36. Reconcilierea rezultatului contabil al exercitiului cu rezultatul fiscal

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Profitul net al exercitiului financiar	269.137.245	320.068.972
(+) Cheltuieli nedeductibile	597.476.329	350.641.927
(-) Venituri neimpozabile	463.242.581	239.645.596
Profitul fiscal al exercitiului financiar	403.370.993	431.065.303
Pierdere fiscală de recuperat din anii precedenți	-	-
Rezultat fiscal al exercitiului	403.370.993	431.065.303
Impozit pe profit (16%)	64.539.359	68.970.449
Impozit pe profit (ani anteriori)	682.714	-371.644
Reduceri de impozit pe profit calculate potrivit legislației în vigoare (sponsorizari)	8.030.981	7.750.982
Impozit pe profit final	55.825.664	61.591.111

Note la situatiile financiare

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.

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

Directoratul a delegat responsabilitatea gestionarii riscului de credit catre Comitetul de Credite. O arie distincta de Risc condusa de Chief Risk Officer si care raporteaza Presedintelui bancii este responsabila cu supravegherea riscului de credit al bancii, incluzand:

- *Formularea politicilor de creditare*, prin care se urmareste asigurarea mentinerii unui portofoliu de credite sanatos, prin stabilirea unor limite corespunzatoare si definirea unor criterii specifice de creditare pentru anumite produse, categorii de clienti etc.
- *Stabilirea si implementarea de proceduri privind*: tratamentul si evaluarea garantiilor, revizuirea periodica a creditelor, clasificarea si raportarea portofoliului de credite, documentatia juridica aferenta activitatii de creditare, urmarirea si tratamentul creditelor neperformante, asigurarea conformitatii cu cerintele statutare si ale organelor de reglementare.
- *Stabilirea structurii de autorizare a aprobarii si reinnoirii facilitatilor de credit*: limitele de autorizare pot fi stabilite la nivelul individual al analistilor de risc desemnati sau la nivelul Comitetului de Credit sau al organului de aprobare desemnat la nivel de banca. Limitele de autorizare sunt stipulate in regulamentul de functionare a Comitetului de Credit si sunt stabilite in functie de criterii precum valoarea creditului, concordanta cu politica de creditare etc. *Evaluarea si revizuirea riscului de credit are loc in conformitate cu limitele de autorizare stabilite in regulamentul de functionare al Comitetului de Credit si cu cerintele regulatorii.*
- *Limitarea concentrarii expunerii pe terti, arii geografice, industrii si pe emitent, categoria de clasificare a creditului, lichiditatea pietii si tara (pentru titluri detinute ca investitii)*. Riscul de concentrare este monitorizat in cadrul activitatii de management al portofoliului si este analizat lunar prin rapoarte prezentate catre personalul angajat in activitatea de creditare si catre management, banca reglementand acest risc prin intermediul Politicii de risc de concentrare.
- *Dezvoltarea si mentinerea sistemelor de clasificare a clientilor in functie de gradul de risc*. La nivel de banca se utilizeaza sisteme unitare de clasificare a clientilor in functie de gradul de risc. Aceste sisteme cuprind atat metodologii de atribuire de rating-uri cat si cele bazate pe utilizarea de scoring-uri. Banca efectueaza periodic revizuirea sistemelor de clasificare a clientilor. Gradul de risc masurat prin intermediul sistemelor mentionate sta la baza stabilirii cuantumului de provizioane necesare acoperirii riscului de neplata.

Revizuirea, verificarea conformitatii unitatii cu limitele stabilite conform politicilor de creditare si a procedurilor interne.

Raportari periodice a calitatii portofoliului de credite sunt prezentate Comitetului de Credite si sunt propuse masuri adecvate de optimizare a structurii si calitatii.

Furnizarea de informatii, indrumari si expertize punctelor de lucru pentru a promova practica cea mai adecvata in banca in ceea ce priveste gestionarea riscului de credit.

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

Aprobarea cat si a administrarea tuturor creditelor se realizeaza centralizat, fapt care duce la imbunatatirea calitatii portofoliului de credite si la o mai buna monitorizare.

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

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

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 nebancara 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.

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.



Note la situatiile financiare

37. Managementul riscului (continuare)

b) Riscul valutar (continuare) Activele si pasivele monetare pe valute exprimate in RON la 31 decembrie 2011 sunt dupa cum urmeaza:

(RON)	RON	USD	EUR	Altele	Total
Casa, disponibilitati la banci centrale	1.464.346.342	23.899.926	2.538.626.801	18.569.131	4.045.442.200
Efecte publice	2.246.401.806	-	1.305.072.482	-	3.551.474.288
Creante asupra institutiilor de credit	647.910.044	7.202.708	44.752.483	12.357.433	712.222.668
Creante asupra clientelei	7.120.192.799	588.272.178	4.715.106.475	1.868.449.669	14.292.021.121
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	415.482.305	4.675.020	33.883.450	-	454.040.775
Actiuni si alte titluri cu venitvariabil	1.617.469	1.136.197	2.160	-	2.755.826
Participatii	64.404.723	-	-	-	64.404.723
Parti in societati comerciale legate	11.021.876	-	-	-	11.021.876
Alte active	39.513.872	710.269	16.987.084	813.097	58.024.322
Venituri angajate*	55.038.577	1.950.451	18.968.576	6.817.636	82.775.240
Total	12.065.929.813	627.846.749	8.673.399.511	1.907.006.966	23.274.183.039
Datorii privind institutiile de credit	802.388.556	16.181.460	1.999.257.814	246.855.419	3.064.683.249
Datorii privind clientela	9.538.434.077	874.643.538	6.576.424.983	117.468.413	17.106.971.011
Alte pasive	155.951.121	1.907.791	49.374.089	915.322	208.148.323
Datorii angajate*	48.665.771	2.469.334	35.092.817	98.121	86.326.043
Datorii subordonate	-	-	591.798.900	-	591.798.900
Total	10.545.439.525	895.202.123	9.251.948.603	365.337.275	21.057.927.526
Pozitie valutara neta	1.520.490.288	(267.355.374)	(578.549.092)	1.541.669.691	2.216.255.513



* 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 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 venit variabil	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

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.

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



Note la situatiile financiare
37. Managementul riscului (continuare)

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 acestora 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 2011, atat pentru persoane fizice cat si pentru persoane juridice, sunt prezentate mai jos:

	RON	USD	EUR
Activ			
Disponibilitati la Banca Centrala (i)	1,49%	0,43%	0,77%
Active financiare detinute pentru tranzactionare	6,17%	-	4,63%
Plasamente la banci	4,14%	0,21%	3,88%
Instrumente financiare	-	-	1,68%
Credite si avansuri pentru clienti	11,26%	4,24%	5,89%
Pasiv			
Depozite de la banci	5,51%	0,21%	1,17%
Depozite de la clienti	3,22%	1,14%	1,97%
Imprumuturi de la banci	-	-	3,34%
%Datorii subordonate	-	-	3,22%

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

	RON	USD	EUR
Activ			
Disponibilitati la Banca Centrala	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%



Note la situatiile financiare
37. Managementul riscului (continuare)

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.

d) Riscul de lichiditate

Valoarea activelor si pasivelor financiare la 31 decembrie 2011, 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	4.045.442.200	-	-	-	-	4.045.442.200
Efecte publice	103.144.560	1.514.970.413	1.933.359.315	-	-	3.551.474.288
Creante asupra institutiilor de credit	711.222.668	-	1.000.000	-	-	712.222.668
Creante asupra clientelei	2.306.210.507	3.152.923.958	3.835.740.986	4.487.289.447	509.856.223	14.292.021.121
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	46.359.195	183.038.386	43.287.886	181.355.308	-	454.040.775
Actiuni	-	-	-	-	2.755.826	2.755.826
Participatii	-	-	-	-	64.404.723	64.404.723
Parti in societati comerciale legate	-	-	-	-	11.021.876	11.021.876
Alte active	73.320.249	-	-	-	-	73.320.249
Venituri angajate*	82.775.240	-	-	-	-	82.775.240
Total	7.368.474.618	4.850.932.758	5.813.388.187	4.668.644.755	588.038.648	23.289.478.966
Datorii privind institutiile de credit	1.457.754.849	234.223.733	1.372.704.667	-	-	3.064.683.249
Datorii privind clientela	14.628.771.182	2.387.812.249	53.144.763	37.242.817	-	17.106.971.011
Alte pasive	216.136.451	-	-	-	-	216.136.451
Datorii angajate*	62.441.155	23.731.699	47.266	205	105.719	86.326.044
Datorii subordonate	73.434.900	302.379.000	-	215.985.000	-	591.798.900
Total	16.438.538.537	2.948.146.681	1.425.896.696	253.228.022	105.719	21.065.915.655
Risc de lichiditate	(9.070.063.919)	1.902.786.077	4.387.491.491	4.415.416.733	587.932.929	2.223.563.311

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



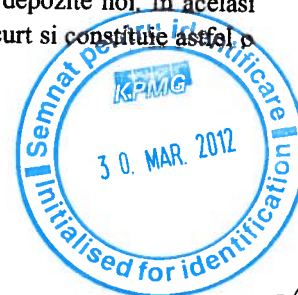
Note la situatiile financiare
37. Managementul riscului (continuare)
d) Riscul de lichiditate (continuare)

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

	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

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 nebancara, care au tendinta de a fi concentrate pe benzi de scadenta sub 3 luni si creditele acordate clientelei nebancare, care sunt concentrate pe benzi de scadenta mai mari de 3 luni. Acest comportament al populatiei si al agentilor comerciali determina ecartul negativ pe prima banda de scadenta si un ecart pozitiv pe celelalte benzi de scadenta. In practica, ecartul 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 constituit 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 -9.274 mil RON in 2010 la -9.070 mil RON in 2011 pe fondul scaderilor depozitelor de la clientela bancara in acest interval.

In ceea ce priveste ecartul pe celelalte benzi de scadenta se observa o reducere a acestuia pe banda 3 luni – 1 an din cauza cresterii datoriilor privind clientela si o reducere pe banda de pana la 5 ani din cauza reducerii la sub 1 an a duratei ramase pana la maturitate a efectelor publice. Depozitele provenite de la clientela nebancara au inregistrat o crestere de aproximativ 424 mil RON in primul interval si totodata o crestere de 916 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, 45% din depozitele de la 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 desfasurarea 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
- Matricea de risc/control
- 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

Ca membra a Uniunii Europene, Romania a inclus in legislatia fiscala statutara prevederile Directivelor Europene. Astfel, legislatia romaneasca a fost supusa unor numeroase schimbari legislative in anul 2011, unele dintre ele cu aplicabilitate imediata ceea ce a creat diverse controverse si interpretari.

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

Avand in vedere multiplele schimbari legislative, 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 a recapatat un trend crescator pe parcursul anului 2010, in 2011 redresarea fiind inceata. PIB-ul real a crescut cu 2.5% in 2011, ajutat in mare parte de productia din agricultura. PIB-ul real fara agricultura, o masura mai buna pentru economie in cazul Romaniei, a crescut cu 1,9% in 2011. Mai mult decat atat, redresarea economica a fost distribuita in mod inegal pe sectoarele economice. Cererea externa marita, a ajutat sectoarele orientate pentru export sa isi extinda activitatea, prelungind trend-ul pozitiv din anul 2010. Atat industria cat si exportul, au avut o performanta buna in 2011.

Cererea privata autohtona (consum si investitii) a ramas mica, crescand intr-un ritm lent in 2011. In consecinta, societatile bazate pe cererea autohtona, au simtit recuperarea intr-o mai mica masura. Deasemenea, nici populatia nu a resimtit cresterea economica anul trecut. Pe piata fortei de munca nu s-au facut imbunatatiri, desi stabilizarea era clara (salariile reale si rata de somaj au fost aproximativ neschimbate in 2011). Sectorul public a avut o contributie negativa la cresterea PIB-ului in 2011, datorita procesului de consolidare fiscala (disponibilizarea angajatilor din sectorul public si controlul asupra cheltuielilor publice).

Starea tensionata a crescut in a doua jumatate a anului pe pietele financiare externe, ca urmare a preocuparilor cu privire la sustenabilitatea datoriei publice, din partea mai multor tari membre din zona Euro. Economia in Europa a avut o crestere mai lenta spre sfarsitul anului, si s-a prevazut o mica recesiune pentru inceputul anului 2012. In acest context, perspectiva unei cresteri in Romania a fost revizuita in jos.

Guvernul a ramas angajat sa continue procesul de consolidare fiscala. A avut un control bun asupra cheltuielilor publice si a scazut deficitul bugetar la 4,1% din PIB in 2011 de la 6,4% din PIB in 2010. Romania a incheiat cu succes, pentru al doilea an, contractul financiar cu Fondul Monetar International (FMI) si cu Comisia Europeana initiat in 2009. In vederea mentinerii credibilitatii pentru aceste contracte, autoritatile din Romania le-au prelungit pentru inca doi ani, intr-o forma precauta (banii vor fi folositi doar in



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

cazuri necesare). De fapt, începând cu sfârșitul anului 2010, România a devenit capabilă să acopere nevoile de finanțare externă prin mijloace proprii, și a hotărât să renunțe la ultima tranșă din împrumutul de la FMI.

În 2011, rata inflației a fost una redusă în condițiile în care presiunile inflaționiste de bază au fost mici iar prețurile alimentare volatile (la fructe și legume) au scăzut datorită producției agricole bune. Prețurile de consum au crescut doar cu 3,1% în 2011, după ce au crescut în 2010 cu 8% (în contextul majorării TVA-ului de la 19% la 24%). Așteptările pieței la sfârșitul anului 2011 au fost ca în 2012 rata inflației va rămâne în limitele Bancii Centrale între 2 - 4%. Perspectivile bune privind evoluția inflației pe termen scurt și termen mediu au permis băncii centrale să inițieze un nou ciclu de relaxare a politicii monetare prin reducerea ratei dobânzii de politică monetară cu 0,25% (de la 6,25% la 6,0%) în luna noiembrie. Rata dobânzii de politică monetară a continuat să fie redusă ulterior până la 5,5% la sfârșitul lunii februarie 2012. În luna Decembrie, ratele dobânzii pe piața interbancară (cotațiile ROBOR) au reintrat pe un trend descendent.

Mediul de afaceri a rămas provocator pentru sistemul bancar în 2011 iar tiparul recuperării economice a imprimat principalele tendințe ale activității băncilor. Creditele acordate companiilor au înregistrat o dinamică mai rapidă comparativ cu cele acordate populației. Segmentul companiilor a fost primul care a resimțit revenirea economică și apetitul sau pentru împrumuturi a fost mai ridicat decât cel al populației. Datorită poziției financiare fragile și a perspectivelor economice slabe, cererea populației pentru credite a rămas slabă. Creditele de consum nou acordate au fost în continuare mai mici decât rambursările pentru creditele existente iar soldul creditelor de consum a scăzut din nou în 2011. De fapt, populația a manifestat un apetit ridicat pentru economisire în condițiile în care soldul depozitelor bancare ale populației a înregistrat o creștere cu 8,3% în echivalent lei. Creditele ipotecare au continuat să crească datorită avantajelor oferite de către programul guvernamental "Prima Casa". Soldul creditelor ipotecare în valută a crescut cu 15,6% în 2011 (în echivalent euro). Băncile au continuat să își mărească expunerea față de sectorul public prin creșterea portofoliilor de titluri de stat. Confruntate cu o activitate de creditare redusă, unele bănci au fost obligate să își reconsidere strategiile anterioare și să își reducă dimensiunea rețelei de unități și numărul de salariați.

Creditele neperformante s-au menținut pe un trend crescător pe tot parcursul anului, atingând 14,1% din soldul total al creditelor la sfârșitul lui 2011. Cu un volum al creditelor neperformante în creștere, provizioanele constituite de către bănci au fost importante și au avut un impact puternic asupra profitabilității sistemului bancar. Rata agregată a solvabilității sistemului bancar a rămas însă ridicată situându-se la 14,5% la sfârșitul anului 2011 comparativ cu 15% la sfârșitul anului 2010.

i) Gestionarea capitalului

Banca Națională a României ("BNR") reglementează și monitorizează cerințele de capital ale Băncii la nivel individual.

În conformitatea cu Regulamentul BNR nr. 22/27/2006, BNR impune Băncii menținerea indicatorului de adecvare a capitalului la riscuri la un nivel de minim 8%. Indicatorul de adecvare a capitalului la riscuri se calculează ca raport între fondurile proprii ale Băncii și totalul activelor purtătoare de risc.

Poziția capitalului necesar la nivel individual conform reglementărilor statutare emise de Banca Națională a României, la 31 decembrie 2011, respectiv 31 decembrie 2010 a fost următoarea:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Poziția fondurilor proprii după deduceri	1.914.642	2.094.787
Active purtătoare de risc	16.457.532	19.233.067
Indicatorul de adecvare a capitalului la riscuri	11,63%	10,89%



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)	2010				2011			
	Societatile grupului	Societati asociate	Persoane Fizice	Conducere	Societatile grupului	Societati asociate	Persoane Fizice	Conducere
Credite	365.929.175	17.937.345	-	48.644.565	245.933.143	-	4.790.895	16.270.367
- plasamente, avansuri si credite acordate	365.861.301	17.934.278	-	42.782.382	247.098.106	-	4.885.074	14.463.456
- creante atasate	67.874	3.067	-	5.862.183	104.446	-	-	1.806.911
- provizioane constituite	-	-	-	-	-1.269.409	-	-94.179	-
Participatiile activitatii de portofoliu si parti in cadrul societatilor comerciale legate	82.535.296	1.727.323	-	-	71.027.566	4.399.033	-	-
Datorii	1.735.544.087	6.907.613	-	9.156.943	2.454.815.803	22.851.135	9.240.534	8.208.060
- imprumuturi primite	1.251.161.600	-	-	-	1.326.147.900	-	-	-
- depozite	482.025.589	6.894.545	-	8.652.972	1.123.957.001	22.361.433	9.240.534	8.002.081
- datorii atasate	2.356.898	13.068	-	503.971	4.710.902	489.702	-	205.979
Venituri din comisioane si dobanzi	44.545.949	2.328.276	-	944.554	31.460.555	-	7.802.593	379.794
Cheltuieli cu comisioanele si dobanzile	29.357.053	53.337	-	161.597	61.399.821	632.427	443.601	126.875
Datorii contingente	-	-	-	-	13.064.326	-	-	-
Angajamente	-	-	-	-	9.319.027	-	-	-
Total	2.257.911.560	28.953.894	-	58.907.659	2.877.701.214	27.882.595	22.277.623	24.985.096



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 2011 este de 5.657.596 EUR (31 decembrie 2010: 7.761.098 EUR). Banca a recunoscut un castig in valoare de 432 mii RON (31 decembrie 2010: 569 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 2011 contractul avea o valoare justa de 82.858.329 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 2011 in valoare de 1.297 mii RON (31 decembrie 2010: 30.817 mii RON).

In cursul anului 2010 si 2011, 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 salariati Bancii si membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere ale Bancii

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Cheltuieli cu remuneratiile	349.049.040	365.692.988
Cheltuieli privind asigurarile si protectia sociala, din care:	103.628.261	109.843.385
- cheltuieli privind pensiile	74.688.945	79.658.048
Alte cheltuieli	33.745.254	33.750.537
Total	486.422.555	509.286.510

La 31 decembrie 2011 cheltuielile cu remuneratiile si alte beneficii privind membrii organelor de administratie, conducere si supraveghere erau in suma de 20.841.852 RON (31 decembrie 2010: 18.981.529 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 2011 a fost in suma de 42.782.382 RON (31 decembrie 2010: 40.500.021 RON).

La 31 decembrie 2011, Banca avea 6.612 salariatii dintre care 5 membrii din Directorat (31 decembrie 2010: 6.580 salariatii). Numarul mediu de salariatii din cursul anului a fost de 6.580 (31 decembrie 2010: 6.580), defalcat pe urmatoarele categorii:

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Angajati activi	6.197	5.987
Angajati ale caror costuri salariale sunt suportate de banca	23	36
Angajati ale caror costuri salariale nu sunt suportate de banca	354	584
Directorat	6	5
Total	6.580	6.612

40. Evenimente ulterioare datei bilantului

In conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile institutiilor de credit, incepand cu 1 ianuarie 2012 Banca a incetat intocmirea situatiilor financiare individuale in conformitate cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008, cu modificarile si completarile ulterioare. Cu data de aplicare 1 ianuarie 2012, Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana devin cadru unic de raportare pentru institutiile de credit din Romania.

