Raiffeisen Bank SA

Situatii financiare consolidate
31 decembrie 2012

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

Cuprins

Declaratia privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate	
Raportul auditorului independent	
Situatia consolidata a rezultatului global	1
Situatia consolidata a pozitiei financiare	2
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	3
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	4 – 5
Note la situatiile financiare consolidate	6 – 96

Raiffeisen Bank SA

Raiffeisen BANK

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.- societate-mama, conform articolului 31 din Legea Contabilitatii Nr. 82/1991, imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate la data de 31 decembrie 2012 si confirm ca:

a) politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare consolidate la data de 31 decembrie 2012 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aprobate prin Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, modificat prin ordinul 29/2011 al Bancii Nationale a Romaniei;

b) situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2012 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata in conformitate cu reglementarile contabile romanesti aprobate prin Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, modificat prin ordinul 29/2011 al Bancii Nationale a Romaniei.

Steven van Groningen

Presedinte

ERNST & YOUNG

Ernst & Young Assurance Services SRL
Premium Plaza Building, 2nd Floor
63-69 Dr. Felix Iacob Street, Sector 1
011033 Bucharest, Romania

Tel: +40 (0)21 402 4000
Fax: +40 (0)21 410 7046
www.ey.com

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii Raiffeisen Bank S.A.

Raport asupra situatiilor financiare consolidate

1 Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale Raiffeisen Bank S.A. ("Banca") si ale filialelor sale ("Grupul") care cuprind situaţia consolidata a poziţiei financiare la data de 31 decembrie 2012, situaţia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a 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 96. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- Activ net/Total capitaluri: 2.861.670 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 396.549 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2 Conducerea Bancii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare consolidate in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 cu modificarile si completarile ulterioare, care cere ca aceste situatii financiare sa fie pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare consolidate. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare 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. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Grupului pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Grupului. 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 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 consolidate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare consolidate ale Grupului la data de 31 decembrie 2012, ca si asupra performantei financiare consolidate si a fluxurilor de numerar consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 cu modificarile si completarile ulterioare, si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

Raport asupra conformitatii Raportului Directoratului cu situatiile financiare

7 In conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, articolul 16, punctul 1e, noi am citit Raportul Directoratului. Raportul Directoratului nu face parte din situatiile financiare. In Raportul Directoratului, noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2012, atasate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001

Camera Auditorilor Financiari din Romania
Gherghescu
Gelu
Nr.1449

Gelu Gherghescu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1449/ 9 septembrie 2002

Bucuresti, Romania

19 martie 2013

Raiffeisen Bank SA

Raiffeisen BANK

Situatia consolidata a rezultatului global
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

	Nota	2012 RON '000	2011 RON '000	Conversie informativa * 2012 EUR '000 Neauditat	2011 EUR '000 Neauditat
Venituri din dobanzi		1.741.392	1.629.109	390.797	384.414
Cheltuieli cu dobanzile		-597.219	-563.898	-134.026	-133.061
Venituri nete din dobanzi	7	**1.144.173**	**1.065.211**	**256.771**	**251.353**
Venituri din speze si comisioane		717.447	722.342	161.007	170.448
Cheltuieli cu speze si comisioane		-141.201	-103.093	-31.688	-24.326
Venituri nete din speze si comisioane	8	**576.246**	**619.249**	**129.319**	**146.122**
Venituri nete din tranzactionare	9	229.315	207.104	51.462	48.869
Venituri/ (cheltuileli) nete din alte instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere		27.472	-20.080	6.165	-4.738
Alte venituri operationale	10	40.493	56.804	9.087	13.404
Venituri operationale		**2.017.699**	**1.928.288**	**452.804**	**455.010**
Cheltuieli operationale	11	-686.470	-702.959	-154.055	-165.874
Cheltuieli salariale	12	-522.377	-515.632	-117.230	-121.672
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	13	-350.250	-207.021	-78.602	-48.850
Castiguri/(Pierderi) din participatii in entitati asociate	22	7.064	3.401	1.585	803
Profit inainte de impozitare		**465.666**	**506.077**	**104.502**	**119.417**
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14,15	-69.117	-78.392	-15.511	-18.498
Profitul net al exercitiului financiar		**396.549**	**427.685**	**88.991**	**100.919**
Alte elemente ale rezultatului global					
Modificarea neta a valorii juste:					
Valoarea neta transferata in contul de profit si pierdere	34	106	412	24	95
Total rezultat global aferent exercitiului financiar dupa impozitare		**396.655**	**428.097**	**89.015**	**101.014**

** Vezi nota 2.c.*

Situatia consolidata a rezultatului global trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare consolidate, parte integranta a acestora, prezentate in paginile 6-96.
Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 11 martie 2013 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Steven van Groningen
Presedinte

Bogdan Popa
Director financiar

Raiffeisen Bank SA

Raiffeisen BANK

Situatia consolidata a pozitiei financiare
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

	Nota	2012 RON '000	2011 RON '000	Conversie informativa * 2012 EUR '000 Neauditat	Conversie informativa * 2011 EUR '000 Neauditat
Active					
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	16	4.330.300	4.046.907	977.781	936.849
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	501.565	274.446	113.253	63.534
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	12.746	8.952	2.878	2.072
Credite si avansuri acordate bancilor	19	783.108	704.310	176.826	163.046
Credite si avansuri acordate clientilor	20	15.104.069	14.844.037	3.410.497	3.436.358
Titluri de valoare	21	2.735.871	3.806.203	617.759	881.127
Participatii	22	32.399	43.210	7.316	10.003
Creante privind impozitul pe profit curent		192	3.130	43	725
Imobilizari corporale	23	223.530	273.994	50.473	63.429
Imobilizari necorporale	24	103.691	112.029	23.413	25.934
Creante privind impozitul amanat	25	3.785	2.294	855	531
Alte active	26	191.065	155.299	43.142	35.951
Total active		**24.022.321**	**24.274.811**	**5.424.236**	**5.619.559**
Datorii					
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	78.266	47.580	17.672	11.015
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	11.336	8.214	2.560	1.902
Depozite de la banci	27	167.261	1.276.093	37.768	295.412
Depozite de la clienti	28	16.982.139	17.148.273	3.834.565	3.969.783
Credite de la banci si alte institutii financiare	29	3.075.359	1.877.465	694.416	434.629
Datorie privind impozitul pe profit curent		16.372	18.240	3.697	4.223
Datorii subordonate	32	221.674	595.823	50.054	137.932
Provizioane	30	45.433	41.181	10.259	9.533
Datorie privind impozitul amanat	25	33.806	28.294	7.633	6.550
Alte datorii	31	529.005	528.633	119.447	122.375
Total datorii		**21.160.651**	**21.569.796**	**4.778.071**	**4.993.354**
Capital social	33	1.200.000	1.200.000	270.960	277.797
Rezultat reportat		1.521.042	1.387.158	343.451	321.124
Alte rezerve	34	140.628	117.857	31.754	27.284
Total capitaluri proprii		**2.861.670**	**2.705.015**	**646.165**	**626.205**
Total datorii si capitaluri proprii		**24.022.321**	**24.274.811**	**5.424.236**	**5.619.559**

** Vezi nota 2.c.*

Situatia consolidata a pozitiei financiare trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare consolidate, parte integranta a acestora, prezentate in paginile 6-96.
Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 11 martie 2013 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Steven van Groningen
Presedinte

Bogdan Popa
Director financiar

Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012

In mii RON	Capital Social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2011	**1.196.259**	**98.054**	**1.138.119**	**2.432.432**
Total rezultat global aferent exercitiului financiar				
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	427.685	427.685
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare				
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, dupa impozitare	-	412	-	412
Total rezultat global aferent exercitiului financiar, dupa impozitare	**-**	**412**	**427.685**	**428.097**
Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercitiului financiar	-	19.391	-19.391	-
Crestere capital social din rezultatul reportat	3.741	-	-3.741	-
Distribuirea de dividende	-	-	-155.514	-155.514
Sold la 31 decembrie 2011	**1.200.000**	**117.857**	**1.387.158**	**2.705.015**
Sold la 1 ianuarie 2012	**1.200.000**	**117.857**	**1.387.158**	**2.705.015**
Total rezultat global aferent exercitiului financiar				
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	396.549	396.549
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare				
Modificarea neta a valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, dupa impozitare	-	106	-	106
Total rezultat global aferent exercitiului financiar, dupa impozitare	**-**	**106**	**396.549**	**396.655**
Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercitiului financiar	-	22.665	-22.665	-
Distribuirea de dividende	-	-	-240.000	-240.000
Sold la 31 decembrie 2012	**1.200.000**	**140.628**	**1.521.042**	**2.861.670**

Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare consolidate prezentate in paginile 6 – 96 care fac parte integranta din situatiile financiare consolidate.

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

In mii RON	Nota	2012	2011
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul exercitiului financiar		396.549	427.685
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Cheltuiala cu amortizarea	11	94.530	113.253
Pierderea neta din deprecierea activelor financiare (venitul aferent recuperarilor nu este inclus)	13	403.161	235.094
Pierderea neta din deprecierea imobilizarilor necorporale	11	6.216	-
Partea Grupului din castigul entitatilor afiliate	22	-7.064	-3.401
Pierdere din vanzarea imobilizarilor corporale si necorporale		5.893	2.356
Venituri nete din provizioane aferente altor active si din alte provizioane		4.252	-5.370
Cheltuieli cu impozitul pe profit	14,15	69.117	78.392
Ajustari din reevaluarea la valoare justa	18,34	-566	-50.100
Venituri nete din dobanzi		-1.144.173	-1.065.211
Pierderi din diferente de curs nerealizate		20.443	9.098
Profit din exploatare inainte de variatia activelor si datoriilor din exploatare		**-151.642**	**-258.204**
Variatia activelor din exploatare:			
(Cresterea)/descresterea activelor financiare detinute pentru tranzactionare si a derivativelor detinute pentru managementul riscului		-32.703	196.596
(Cresterea) /descresterea creditelor si avansurilor acordate bancilor		-823	1.792
(Cresterea) /descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-599.616	-2.437.058
(Cresterea) /descresterea investitiilor in titluri de valoare		1.656.388	-83.884
(Cresterea) /descresterea altor active		-40.003	16.532
Variatia datoriilor din exploatare:			
Cresterea / (descresterea) datoriilor financiare detinute pentru tranzactionare		30.686	36.398
Cresterea / (descresterea) depozitelor de la banci		-1.108.832	823.448
Cresterea/ (descresterea) depozitelor de la clienti		-164.863	1.391.043
Cresterea / (descresterea) altor datorii		11.703	54.154
Impozitul pe profit platit		-64.026	-69.823
Dobanda platita		-513.091	-526.310
Dobanda incasata		1.622.249	1.768.101
Dividende incasate		4.743	2.459
Numerar net utilizat in activitatea de exploatare		**650.170**	**915.244**
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Incasari in numerar din vanzarea imobilizarilor corporale		3.693	-379
Achizitii de imobilizari corporale	23	-20.580	-36.635
Achizitii de imobilizari necorporale	24	-27.257	-39.962
Investitii in participatii		16.072	2.720
Incasari nete de numerar din vanzari de participatii		-2.397	-1.933
Numerar net utilizat in activitati de investitii		**-30.469**	**-76.189**

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

In mii RON	Nota	2012	2011
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Incasari nete de numerar din vanzarea creditelor si avansurilor acordate clientilor	37	-3.924	-78.463
Incasari din imprumuturi de la alte banci		1.514.916	769.980
Plati in numerar aferente imprumuturilor de la banci		-317.021	-1.245.000
Incasari aferente imprumuturilor subordonate		-	107.993
Plati in numerar aferente datoriilor din imprumuturi subordonate		-390.803	-10.712
Dividende platite		-240.000	-155.514
Numerar net utilizat in activitati de finantare		**563.168**	**-611.716**
Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar		**1.182.869**	**227.339**
Numerar si echivalente numerar la 1 ianuarie		**4.975.176**	**4.747.837**
Numerar si echivalente numerar la 31 decembrie		**6.158.045**	**4.975.176**

Analiza numerarului si echivalentelor de numerar

In mii RON	Nota	2012	2011
Numerarul si echivalentele de numerar sunt compuse din:			
Numerar in casierie	16	603.729	792.388
Disponibilitati la Banca Centrala	16	3.726.571	3.254.519
		4.330.300	**4.046.907**
Active financiare detinute pentru tranzactionare – maturitate mai mica de 3 luni	4 c	242.536	48.120
Credite si avansuri acordate bancilor – maturitate mai mica de 3 luni	4 c	782.106	704.310
Titluri de valoare – maturitate mai mica de 3 luni	4 c	803.103	175.839
Numerar si echivalente numerar in situatia fluxurilor de trezorerie		**6.158.045**	**4.975.176**

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare consolidate prezentate in paginile 6 – 96, care fac parte integranta din situatiile financiare consolidate.

Note la situatiile financiare consolidate

1. Entitatea raportoare

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

Banca este autorizata de Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati bancare. Sediul social se afla in Piata Charles de Gaulle nr.15, sector 1, Bucuresti, Romania.

Situatiile financiare consolidate ale Bancii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 cuprind Banca si subsidiarele sale (denumite in continuare "Grupul").

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

Obiectul principal de activitate al Bancii este reprezentat de furnizarea de servicii bancare pentru persoane fizice si juridice. Serviciile oferite includ: deschideri de cont curent, plati interne si internationale, operatiuni de schimb valutar, acordarea de finantari pentru nevoi operationale, finantari pe termen mediu, garantii bancare, acreditive. Grupul ofera, de asemenea, servicii de consultanta financiara pentru intreprinderile mici si mijlocii care opereaza pe teritoriul Romaniei, servicii de leasing financiar, servicii de economisire-creditare in sistem locativ, servicii de gestiunea activelor financiare, servicii de brokeraj. Grupul isi desfasoara activitatea atat prin intermediul sediului central din Bucuresti cat si prin intermediul retelei sale de 525 agentii (2011: 543 agentii).

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

Membrii Consiliului de Supraveghere sunt:

- Herbert Stepic – Presedinte
- Karl Sevelda - Membru
- Martin Grüll – Membru
- Klemens Josef Breuer - Membru
- Razvan Munteanu - Membru
- Peter Novak– Membru
- Anca Ileana Ioan- Membru Independent

Componenta Directoratului este urmatoarea:

- Steven van Groningen – Presedinte
- Cristian Sporis - Vicepresedinte, Corporate Banking
- James D. Stewart, Jr. – Vicepresedinte, Trezorerie si Piete de Capital
- Carl Rossey – Vicepresedinte, Operatiuni si IT
- Vladimir Kalinov – Vicepresedinte, Retail
- Mircea Busuioceanu –Vicepresedinte, Risc (in curs de aprobare de catre Banca Nationala a Romaniei)
- Bogdan Popa – Vicepresedinte, Control Financiar si Contabilitate (in curs de aprobare de catre Banca Nationala a Romaniei)

2. Bazele intocmirii

a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, cu modificarile si completarile ulterioare, care impune ca aceste situatii financiare consolidate sa fie intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara. Evidentele contabile ale Bancii sunt mentinute in lei, in conformitate cu legislatia contabila din Romania precum si cu reglementarile bancare in vigoare emise de catre Banca Nationala a Romaniei.

Incepand cu anul 2012 Banca Nationala a Romaniei a emis reglementari prin care Standardele Internationale de Raportare Financiara (denumite in continuare „IFRS") devin baza a contabilitatii pentru institutiile de credit. Astfel evidentele contabile ale Bancii si ale Raiffeisen Banca pentru Locuinte sunt armonizate, in toate aspectele semnificative, cu aceste standarde.

Subsidiarele non bancare isi intocmesc situatiile financiare in conformitate cu legislatia contabila din Romania precum si cu reglementarile bancare in vigoare emise de catre Banca Nationala a Romaniei („conturi statutare"), cu exceptia ICS Raiffeisen Leasing S.R.L., care isi intocmeste situatiile financiare in conformitate cu legislatia contabila a Republicii Moldova.

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

b) Bazele evaluarii

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

- instrumentele financiare derivate sunt evaluate la valoarea justa;
- instrumentele financiare detinute pentru tranzactionare si cele detinute la valoare justa prin contul de profit sau pierdere sunt evaluate la valoare justa;
- activele financiare disponibile pentru vanzare sunt evaluate la valoarea justa;
- datoriile aferente aranjamentelor de plata pe baza de actiuni cu decontare in numerar sunt evaluate la valoarea justa.

c) Moneda functionala si de prezentare

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

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

2. Bazele intocmirii (continuare)

c) Moneda functionala si de prezentare (continuare)

Conversia informativa

Pentru o prezentare mai clara, cifrele in RON au fost prezentate si in EUR. Sumele translatate nu fac parte din situatiile financiare consolidate auditate.

Pentru conversia RON – EUR, s-au avut in vedere urmatoarele aspecte:

- Activele, datoriile si elementele de capital, au fost convertite la cursul de inchidere de la data fiecarei situatii consolidate a pozitiei financiare prezentate, publicat de catre Banca Nationala a Romaniei;
- Elementele de natura veniturilor si cheltuielilor au fost convertite la cursul mediu oficial al perioadei publicat de Banca Nationala a Romaniei (curs mediu in 2012: 4,4560 RON/EUR; curs mediu in 2011: 4,2379 RON/EUR).

d) Utilizarea estimarilor si judecatiilor semnificative

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

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

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

3. Metode si politici contabile semnificative

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

a) Bazele consolidarii

(i) Subsidiarele

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

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

a) Bazele consolidarii (continuare)

Banca detine :

- 99,99% (2011: 99,99%) din capitalul social al societatii Raiffeisen Capital Investment S.A., o companie de intermediere financiara ce furnizeaza servicii de brokeraj bursier clientilor interni si externi, precum si Raiffeisen Services S.R.L (detinuta 100% prin Raiffeisen Capital Investment S.A.), companie care presteaza servicii financiare in afara celor aferente pietei de capital;
- 99,99% (2011: 99,99%) din capitalul social al societatii Raiffeisen Asset Management S.A., o companie de administrare a activelor financiare, care are ca obiectiv administrarea fondurilor de investitii lansate de catre Grup.

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

(ii) Asocieri in participatie

Grupul detine asocieri in participatie in cadrul urmatoarelor entitati:

- 50% (2011:50%) participatie in Raiffeisen Leasing IFN SA;
- 50% (2011:50%) participatie in ICS Raiffeisen Leasing S.R.L. din Republica Moldova, ICS Raiffeisen Leasing S.R.L. este detinuta 100% de Raiffeisen Leasing IFN SA;
- 33,32 % (2011:33,32%) in capitalul societatii Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A., banca destinata exclusiv activitatii de economisire-creditare.

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

(iii) Gestiunea fondurilor

Grupul gestioneaza si administreaza active investite in unitati de fond in numele investitorilor. Situatiile financiare ale acestor entitati nu sunt incluse in situatiile financiare consolidate, cu exceptia cazurilor in care Grupul controleaza fondul.

(iv) Entitati asociate

Entitatile asociate sunt acele societati in care Grupul poate exercita o influenta semnificativa, dar nu si un control asupra politicilor financiare si operationale. In cazul in care Grupul administreaza active investite in unitati de fond si are calitatea, la randul lui, de investitor in respectivul fond, fara insa a detine controlul, fondul indeplineste conditiile pentru a fi recunoscut ca entitate asociata. Influenta semnificativa se datoreaza mai mult faptului ca Grupul controleaza societatea de administrare a activelor (Raiffeisen Asset Management S.A.) decat procentului detinut in fondurile de investitii, luand in considerare faptul ca numarul unitatilor de fond are o fluctuatie zilnica.

Situatiile financiare consolidate includ cota-parte a Grupului din rezultatele entitatilor asociate determinata pe baza metodei punerii in echivalenta, de la data la care Grupul a inceput sa exercite influenta semnificativa si pana la data la care aceasta influenta inceteaza (vezi Nota 22).

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

a) Bazele consolidarii (continuare)

In cazul in care cota-parte a Grupului din pierderile entitatiilor asociate depaseste valoarea contabila a investitiei, valoarea contabila este redusa la zero, iar pierderile ulterioare nu sunt recunoscute cu exceptia situatiei in care Grupul are obligatii legale sau constructive sau a facut plati in numele entitatii asociate. Dupa aplicarea metodei punerii in echivalenta, inclusiv dupa recunoasterea pierderilor entitatiilor asociate, investitorul aplica dispozitiile IAS 39 pentru a determina daca este necesara recunosterea vreunei pierderi suplimentare din depreciere cu privire la investitia neta a investitorului in entitatea asociata.

Banca detine o participatie de 33,33% (2011: 33, 33%) in Fondul de Garantare a Creditului Rural - IFN SA.

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

- Raiffeisen Benefit Fond de Investitii – 41% (2011: 55%);
- Raiffeisen Prosper Fond de Investitii – 0% (2011: 7%);
- Raiffeisen Confort Fond de Investitii – 0% (2011: 22%);
- Raiffeisen Confort II Fond de Investitii – 0% (2011: 30%);
- Raiffeisen Dollar Plus Fond de Investitii – 0% (2011: 5%);

(v) Tranzactii eliminate la consolidare

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

b) Moneda straina

(i) Tranzactii in moneda straina

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt convertite in RON la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data raportarii sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb din ziua respectiva. Castigurile sau pierderile din elementele monetare sunt reprezentate de diferenta dintre costul amortizat exprimat in moneda functionala la inceputul perioadei de raportare, ajustat cu dobanda efectiva si platile efectuate in perioada, si costul amortizat in moneda straina convertit in moneda functionala la cursul de inchidere al perioadei. Activele si datoriile nemonetare denominate in moneda straina si care sunt masurate la valoarea justa sunt reconvertite in moneda functionala la cursul de schimb de la data la care s-a determinat valoarea justa.

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

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

b) Moneda straina (continuare)

(i) Tranzactii in moneda straina(continuare)

Ratele de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Moneda	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	% Crestere/ (Descrestere)
Euro (EUR)	1:RON 4,4287	1:RON 4,3197	2,52%
Dolar American (USD)	1:RON 3,3575	1:RON 3,3393	0,54%

(ii) Entitati care opereaza in strainatate

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

Activele si datoriile entitatilor din strainatate, incluzand fondul comercial si ajustarile la valoare justa care decurg din achizitie sunt convertite in RON la cursul de schimb de la data raportarii. Veniturile si cheltuielile operatiunilor din strainatate sunt convertite in RON la cursul de schimb de la data tranzactiilor.

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

c) Venituri si cheltuieli din dobanzi

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

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

Metoda ratei dobanzii efective reprezinta o metoda de calcul a costului amortizat al imprumuturilor acordate clientilor prin care comisioanele de originare si de administrare primite de la partile contractante, precum si costurile aferente creditului trebuie sa fie incluse in rata dobanzii efective, amortizate si recunoscute ca venit din dobanzi pe durata creditului.

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

c) Venituri si cheltuieli din dobanzi (continuare)

Veniturile si cheltuielile cu dobanzile prezentate in situatia consolidata a rezultatului global includ:

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

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

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

d) Speze si comisioane

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

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

Comisioanele de originare si administrare a creditelor care pot fi identificate separat, sunt amortizate impreuna cu costurile direct atribuibile si sunt recunoscute ca o ajustare la rata dobanzii efective a creditului.

Alte venituri din comisioane si speze provenite din servicii financiare prestate de catre Grup, incluzand servicii de administrare a numerarului, brokeraj, consultanta pe plan investitional, planificare financiara, servicii de investitii bancare, sunt recunoscute in situatia consolidata a rezultatului global pe baza principiului independentei exercitiului, adica in momentul in care serviciul respectiv este prestat. Alte cheltuieli din speze si comisioane se refera in principal la comisioane din tranzactii care sunt recunoscute pe masura ce serviciul a fost primit.

Alte venituri din speze si comisioane aferente produselor de economisire-creditare, care nu sunt incluse in calculul ratei efective a dobanzii a instrumentelor financiare, sunt recunoscute atunci cand serviciile asociate sunt prestate.

e) Venit net din tranzactionare

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

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

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

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

g) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in situatia consolidata a rezultatului global la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. In cele mai multe cazuri, aceasta este reprezentata de data ex-dividend pentru instrumentele de capital. Veniturile din dividende sunt reflectate ca o componenta a altor venituri operationale, in functie de clasificarea instrumentului.

Dividendele sunt tratate de catre Grup ca o distribuire a profitului in perioada in care au fost declarate si aprobate de catre Adunarea Generala a Actionarilor.

h) Plati de leasing

Platile de leasing operational sunt recunoscute in situatia consolidata a rezultatului global pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Facilitatile de leasing primite sunt recunoscute ca parte integranta a cheltuielii totale de leasing, pe durata contractului de leasing. Cheltuielile cu leasingul operational sunt recunoscute ca o componenta a cheltuielilor operationale.

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

i) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit si pierdere, sau in capitaluri proprii daca impozitul este aferent elementelor de capital. Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat in perioada curenta, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este determinat folosind metoda bilantului pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat nu se recunoaste pentru urmatoarele diferente temporare: recunoasterea initiala a fondului de comert, recunoasterea initiala a activelor si datoriilor provenite din tranzactii care nu sunt combinatii de afaceri si care nu afecteaza nici profitul contabil nici pe cel fiscal si diferente provenind din investitii in subsidiare, cu conditia ca acestea sa nu fie reversate in viitorul apropiat. Impozitul amanat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se asteapta sa fie aplicabile diferentelor temporare la reluarea acestora, in baza legislatiei in vigoare la data raportarii. Creantele si datoriile privind impozitul amanat se compenseaza daca exista un drept legal de a compensa datoriile privind impozitul curent cu creantele privind impozitul curent si acestea se raporteaza la impozitul perceput de aceeasi autoritate fiscala pentru aceeasi entitate impozabila, sau pentru entitati impozabile diferite ale caror datorii si creante privind impozitul curent urmeaza sa se compenseze sau sa se realizeze in acelasi timp.

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

i) Impozitul pe profit (continuare)

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

Impozitul pe dividende se inregistreaza odata cu plata dividendelor si este scadent in luna imediat urmatoare.

j) Active si datorii financiare

(i) Clasificare

Grupul clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

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

Aceasta categorie are doua subcategorii: active financiare sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare clasificate la valoare justa prin contul de profit si pierdere la momentul recunoasterii initiale. Un instrument financiar este clasificat in aceasta categorie daca a fost achizitionat in principal cu scopul de a se vinde sau recumpara intr-un termen apropiat sau daca a fost desemnat in aceasta categorie de catre conducerea entitatii. Instrumentele derivate sunt, de asemenea, incadrate ca fiind detinute pentru tranzactionare.

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

Investitii detinute pana la scadenta

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

Active financiare disponibile pentru vanzare

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare care sunt clasificate ca disponibile pentru vanzare si care nu sunt clasificate drept (a) credite si avansuri, (b) investitii detinute pana la scadenta, sau (c) active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt reprezentate de investitii in valori mobiliare nelistate, certificate de trezorerie cu discount sau cu cupon.

Credite si avansuri

Creditele si avansurile sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat cele pe care Grupul intentioneaza sa le vanda imediat

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

sau in viitorul apropiat, acelea pe care Grupul, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind la valoare justa prin contul de profit si pierdere, acelea pe care Grupul, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind disponibile pentru vanzare sau cele pentru care detinatorul nu isi poate recupera in mod substantial toata investitia sa initiala, din alte motive decat deteriorarea creditului. Creditele si avansurile cuprind creditele acordate, avansurile catre banci si clienti , creantele de leasing si alte active.

(ii) Recunoastere

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

(iii) Derecunoastere

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

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

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

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

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

In tranzactiile de securitizare, Grupul retine dreptul de a furniza servicii de administrare pentru activul transferat, in schimbul unui comision. Activul respectiv este derecunoscut daca se intrunesc criteriile pentru derecunoastere.

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

(iii) Derecunoastere (continuare)

Un activ sau o datorie se recunoaste pentru servicii de administrare daca comisionul perceput depaseste cheltuiala cu mentenanta (activ) sau daca aceasta se situeaza sub cheltuiala efectuata (datorie).

(iv) Compensari

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

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

(v) Evaluarea la cost amortizat

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

(vi) Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa reprezinta suma pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie decontata intre parti in cunostinta de cauza, in cadrul unor tranzactii cu pretul determinat in mod obiectiv. Toate estimarile si judecatile semnificative folosite in determinarea valorii de piata sunt descrise in nota 5. Participatiile nelistate pentru care nu se poate face o estimare fiabila a valorii de piata sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

(vii) Identificarea si evaluarea deprecierii de valoare

Active detinute la cost amortizat

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

3. Metode si politici contabile semnificative(continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

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

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

Daca intr-o perioada urmatoare, pierderea din depreciere se diminueaza si diminuarea este datorata unui eveniment care are loc dupa recunosterea deprecierii, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reluata fie direct, fie prin ajustarea unui cont de provizion. Reducerea de depreciere se recunoaste in contul de profit si pierdere.

Credite si avansuri acordate clientilor

Grupul a inclus informatii legate de urmatoarele evenimente generatoare de pierdere, ca dovada obiectiva asupra deprecierii creditelor acordate clientilor sau grupurilor de clienti:

a) dificultati financiare semnificative ale imprumutatului determinate in conformitate cu sistemul intern al Grupului de evaluare a clientilor;

b) o incalcare a contractului, cum ar fi neplata sau intarzierea la plata a principalului sau dobanzii;

c) creditorul, din motive legale sau economice legate de situatia financiara indoielnica a imprumutatului, acorda acestuia anumite concesii pe care altfel nu le-ar fi acordat;

d) existenta unor informatii credibile care sa indice faptul ca imprumutatul va intra in faliment sau intr-o alta forma de reorganizare financiara;

e) disparitia unei piete active pentru respectivul activ financiar din cauza dificultatilor financiare intampinate de imprumutat; sau

f) existenta unor informatii credibile care sa indice o scadere masurabila in fluxurile de numerar viitoare estimate ale unui grup de active financiare de la momentul recunoasterii initiale, desi scaderea nu poate fi identificata inca pentru fiecare activ financiar in parte, incluzand:

(i) schimbari nefavorabile in comportamentul de plata al debitorilor grupului, sau

(ii) conditii economice nationale sau locale care pot fi corelate cu pierderea / deprecierea activelor Grupului.

La momentul initial, Grupul evalueaza daca exista indicii obiective de depreciere, conform celor prezentate mai sus, in mod individual pentru credite acordate clientilor care sunt individual semnificative, sau in mod individual sau colectiv pentru credite care nu sunt individual semnificative. In situatia in care Grupul considera ca nu exista indicii obiective de depreciere pentru activele financiare evaluate individual, fie ca acestea sunt semnificative sau nu, acesta va include creditele acordate clientilor intr-un grup de credite cu caracteristici ale riscului de credit similare si va testa in mod colectiv grupul de credite pentru depreciere. Creditele si avansurile acordate clientelei care sunt testate individual pentru depreciere si pentru care o pierdere de

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative(continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

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

Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

valoare este recunoscuta sau continua sa fie recunoscuta nu se cuprind in evaluarea colectiva pentru depreciere. Calculul valorii actualizate nete a fluxurilor viitoare de numerar estimate ale unui credit garantat reflecta fluxurile de numerar care pot rezulta din valorificarea garantiei minus costurile ce provin din obtinerea si vanzarea garantiei, chiar daca executarea este probabila sau nu.

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

Caracteristicile alese sunt relevante pentru estimarea fluxurilor viitoare de numerar pentru grupuri de active de acest tip, indicand capacitatea debitorului de a plati toate sumele datorate in conformitate cu termenii contractuali ai activelor evaluate.

In evaluarea deprecierii colective, Grupul utilizeaza modelarea statistica a trendurilor istorice privind probabilitatea de depreciere, perioada de recuperare si pierderea inregistrata, ajustate pe baza judecatii managementului cu privire la posibilitatea ca in conditiile economice si de creditare actuale pierderile reale sa fie mai mari sau mai mici decat cele estimate pe baza modelarii statistice. Ratele de depreciere si pierdere precum si timpul estimat de recuperare sunt comparate periodic cu rezultatele inregistrate pentru a asigura ca nivelul acestora este corespunzator.

Active financiare disponibile pentru vanzare

In cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare, atunci cand o scadere in valoarea justa a unui activ financiar disponibil pentru vanzare a fost recunoscuta direct in alte elemente ale rezultatului global si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata ce a fost recunoscuta direct in alte elemente ale rezultatului global va fi reluata din conturile de alte elemente ale rezultatului global si recunoscuta in contul de profit si pierdere chiar daca activul financiar nu a fost inca derecunoscut. Valoarea pierderii cumulate care este reluata din conturile de alte elemente ale rezultatului global in contul de profit si pierdere va fi diferenta dintre costul de achizitie (net de rambursarile de principal si amortizare) si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere.

Pierderile din deprecierea activelor recunoscute in contul de profit si pierdere aferente unor participatii clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare, nu vor fi reluate in contul de profit si pierdere. In cazul in care, in perioada urmatoare, valoarea justa a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil pentru vanzare, creste, iar aceasta crestere poate fi legata in mod obiectiv de un eveniment care a avut loc ulterior recunoasterii in contul de profit si pierdere a pierderilor anterioare, pierderea din depreciere trebuie reluata si suma trebuie recunoscuta in contul de profit si pierdere.

3. Metode si politici contabile semnificative(continuare)

j) Active si datorii financiare (continuare)

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

Oricare cresteri ulterioare de valoare justa a instrumentelor de capital disponibile pentru vanzare care au fost depreciate sunt recunoscute in situatia rezultatului global.

Active financiare prezentate la cost

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

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

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

- elimina sau reduce semnificativ o inconsecventa contabila care ar putea aparea;
- activele si datoriile financiare sunt gestionate, evaluate si raportate in baza valorii juste; sau
- activul/ datoria includea un contract hibrid care a modificat semnificativ fluxul de trezorerie, care ar fi fost altfel prevazut conform contractului.

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

k) Numerar si disponibilitati la Banca Centrala

Numerarul si disponibilitatile la Banca Centrala includ numerarul efectiv si conturi curente la Banca Nationala a Romaniei.

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

l) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

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

Activele si datoriile financiare detinute pentru tranzactionare sunt recunoscute initial si masurate ulterior la valoarea justa in situatia consolidata a pozitiei financiare iar costurile de tranzactionare sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere. Toate schimbarile de valoare justa sunt recunoscute ca parte din profitul net din tranzactionare in contul de profit si pierdere. Activele si

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

l) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare (continuare)

datoriile financiare detinute pentru tranzactionare nu pot fi reclasificate ulterior recunoasterii lor, decat daca indeplinesc urmatoarele conditii:

- daca activul financiar indeplineste conditiile de incadrare in categoria creditelor si a altor creante (daca activul financiar nu a fost clasificat ca si activ financiar detinut pentru tranzactionare la recunoasterea initiala), acesta poate fi reclasificat daca Grupul are intentia si capacitatea de a detine activul respectiv in viitorul apropiat sau pana la scadenta;
- daca activul financiar nu indeplineste conditiile de incadrare in categoria creditelor si a altor creante, atunci acesta poate fi reclasificat doar in cazuri exceptionale.

m) Instrumente derivate detinute pentru managementul riscului

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

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

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

n) Credite si avansuri

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

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

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

o) Titluri de valoare

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

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

Titlurile de valoare disponibile pentru vanzare sunt reprezentate de investitii in actiuni necotate, obligatiuni si certificate de trezorerie.

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

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

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

o) Titluri de valoare (continuare)

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

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

p) Imobilizari corporale

Recunoastere si evaluare

Imobilizarile corporale sunt evidentiate la cost, mai putin amortizarea acumulata si provizionul pentru deprecierea valorii.

Costul include cheltuieli care sunt direct atribuibile achizitiei mijlocului fix. Costul mijloacelor fixe produse intern include cheltuieli cu materiile prime si materialele, cheltuieli cu salariile directe, alte cheltuieli efectuate pentru aducerea mijlocului fix in stare de functionare precum si costurile dezmembrarii, inlaturarii elementelor si restaurarii locatiei. Software-ul achizitionat de care depinde functionalitatea echipamentelor se capitalizeaza ca parte a respectivelor echipamente. In cazurile in care parti ale unui activ corporal (componente majore) au durate de viata diferite, acestea se contabilizeaza ca elemente separate de imobilizari corporale.

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

Costuri ulterioare

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

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

Amortizarea

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

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

p) Imobilizari corporale (continuare)

Duratele de viata estimate aferente perioadele curenta si comparative sunt urmatoarele:

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

Metodele de depreciere, duratele de viata si valorile reziduale sunt reevaluate la data fiecarei raportari si ajustate corespunzator.

q) Imobilizari necorporale

(i) Fondul comercial

Combinarile de afaceri sunt contabilizate utilizand metoda achizitiei la data achizitiei, care este data la care controlul este transferat catre Grup. Controlul exista atunci cand Grupul are puterea de a conduce politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii din activitatea acesteia. La momentul evaluarii controlului, Grupul ia in calcul si drepturile de vot potentiale care pot fi exercitate in prezent.

Grupul evalueaza fondul comercial la data achizitiei ca total de:

- valoarea justa a pretului de achizitie; plus
- suma aferenta oricaror interese minoritare in entitatea achizitionata; in plus daca combinarea de afaceri este realizata in etape, valoarea justa a intereselor detinute in entitatea achizitionata;
- mai putin suma neta recunoscuta (in general valoarea justa) a activelor identificabile achizitionate si a obligatiilor asumate.

Atunci cand acest total este negativ, un castig din achizitie este recunoscut imediat in contul de profit sau pierdere.

Grupul opteaza tranzactie cu tranzactie pentru evaluarea intereselor minoritare fie la valoarea justa fie proportional cu cota detinuta din suma recunoscuta a activelor nete identificabile, la data achizitiei. Pretul de achizitie nu include sume aferente relatiilor pre-existente intre contrapartide. Aceste sume sunt recunoscute in general in contul de profit sau pierdere. Costurile asociate achizitiei, altele decat cele legate de emiterea unor instrumente de datorie, pe care grupul le suporta in relatie cu combinarea de intreprinderi, sunt recunoscute ca o cheltuiala.

(ii) Aplicatii informatice

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

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

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

q) Imobilizari necorporale (continuare)

(ii) Aplicatii informatice (continuare)

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

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

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

Metodele de depreciere, duratele de viata si valorile reziduale sunt reevaluate la data fiecarei raportari si ajustate corespunzator.

r) Leasing

Grupul ca Locatar

Contractele de leasing ale Grupului in care toate riscurile si beneficiile semnificative aferente proprietatii sunt transferate locatarului sunt clasificate drept leasing financiar. Ulterior recunoasterii initiale, activul este evaluat la o valoare egala cu minimul dintre valoarea justa si valoarea prezenta a platilor de leasing viitoare. Dupa recunoasterea initiala activul este contabilizat in conformitate cu politicile contabile aplicabile acelui activ. Celelalte contracte de leasing in care Grupul este implicat sunt clasificate ca leasing operational si nu sunt recunoscute ca active in situatia consolidata a pozitiei financiare.

Grupul ca Locator

Contractele de leasing incheiate de catre Grup, in care toate riscurile si beneficiile semnifictive aferente proprietatii sunt transferate locatarului sunt clasificate drept leasing financiar.Aceste contracte sunt clasificate ca fiind leasing financiar, iar creanta aferente contractelor de leasing se masoara in situatia consolidata a pozitiei financiare ca fiind valoarea prezenta a incasarilor ce deriva din contractul de leasing.

s) Deprecierea activelor altele decat activele financiare

Valoarea contabila a activelor Grupului care nu sunt de natura financiara, altele decat activele de natura impozitului amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a depista indicii de depreciere. Daca exista asemenea indicii, Grupul va estima valoarea recuperabila a activelor respective. O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau a unitatii sale generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila.

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

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

s) Deprecierea activelor altele decat activele financiare (continuare)

Pierderile din depreciere recunoscute in cazul unitatilor generatoare de numerar sunt utilizate prima data pentru a diminua valoarea fondului comercial asociata unitatii generatoare de numerar si ulterior pentru a reduce valoarea contabila a altor active ale unitatii generatoare de numerar pe baza de pro-rata.

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

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

O pierdere din depreciere aferenta fondului comercial nu se reia intr-o perioada ulterioara.

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

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

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

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

u) Beneficiile angajatilor

Beneficii pe termen scurt

Obligatiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor nu se actualizeaza si sunt recunoscute ca si cheltuiala pe masura ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salariile, primele si contributiile la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand serviciile sunt prestate.

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

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

u) Beneficiile angajatilor *(continuare)*

Planuri de contributii determinate

Obligatiile de plata a contributiilor care decurg din planurile de pensii determinate sunt recunoscute in situatia consolidata a rezultatului global atunci cand se realizeaza.

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

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

Conform contractului colectiv de munca, Grupul 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.

Beneficiile angajatilor pe termen lung

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

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

Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

Valoarea justa a sumei ce trebuie platita angajatilor pentru drepturile de apreciere a actiunilor decontate in numerar este recunoscuta ca o cheltuiala in contrapartida cu o crestere a datoriilor, pe perioada in care angajatii devin indreptatiti in mod neconditionat la plata acestora. Datoria este reevaluata la fiecare data de raportare si la data decontarii. Orice modificari ale valorii juste ale datoriei sunt recunoscute ca si cheltuieli cu personalul in contul de profit sau pierdere.

v) Garantii financiare

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

Datoria aferenta garantiilor financiare este recunoscuta initial la valoarea justa, si aceasta este amortizata pe durata de viata a garantiei financiare. Datoria aferenta garantiilor financiare este

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

v) Garantii financiare (continuare)

evaluata ulterior la valoarea cea mai mare dintre costul amortizat al acesteia si valoarea actualizata a platilor estimate a se realiza (atunci cand plata aferenta garantiei a devenit probabila). Garantiile financiare sunt incluse in alte datorii.

w) Provizioane

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

x) Securitizari

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

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

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

y) Standarde, interpretari si amendamente la Standardele Internationale de Raportare Financiara, care nu sunt inca in vigoare si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare consolidate

Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS modificate, care au fost adoptate de Grup incepand cu data de 1 ianuarie 2012 sunt:

- *IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat - cerinte sporite de furnizare a informatiilor privind derecunoasterea (modificare).* Modificarea prevede furnizarea unor informatii suplimentare cu privire la activele financiare care au fost transferate dar nu au fost derecunoscute, pentru a-i permite utilizatorului situatiilor financiare sa inteleaga relatia cu datoriile asociate acestora. De asemenea, modificarea prevede furnizarea de informatii cu privire la implicarea continua in activele derecunoscute, pentru a permite utilizatorului sa evalueze natura si riscurile asociate implicarii continue a entitatii in acele active derecunoscute.

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

y) Standarde, interpretari si amendamente la Standardele Internationale de Raportare Financiara, care nu sunt inca in vigoare si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare consolidate (continuare)
Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat (continuare)

- *IAS 12 Impozitul pe profit (modificat) – realizarea activelor care stau la baza acestuia*
  Modificarea clarifica determinarea impozitului amanat privind investitiile imobiliare evaluate la valoarea justa. Modificarea introduce o prezumtie atacabila ca impozitul amanat privind investitiile imobiliare evaluate folosind modelul valorii juste din IAS 40 trebuie determinat conform ipotezei ca valoarea contabila a acestuia va fi realizata prin vanzare. Mai mult, aceasta modificare introduce cerinta ca impozitul amanat privind activele neamortizabile evaluate folosind modelul de reevaluare din IAS 16 trebuie cuantificat intotdeauna conform ipotezei de vanzare a respectivului activ. Conducerea a estimat ca nu exista impact in situatiile financiare consolidate.

Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu:

- *IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat) - prezentarea altor elemente ale rezultatului global.* Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2012. Modificarile aduse IAS 1 schimba gruparea elementelor prezentate in alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclasificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere la un moment viitor (de exemplu, castigul net din acoperirea impotriva riscurilor a unei investitii nete, diferente de curs valutar la conversia operatiunilor din strainatate, miscari nete in operatiunile de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie, sau pierderea sau castigul net privind imobilizarile financiare disponibile in vederea vanzarii) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclasificate niciodata (de exemplu, castiguri si pierderi actuariale privind planurile de beneficii determinate si reevaluarea terenurilor si cladirilor).
  Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- *IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit).* Standardul revizuit intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis numeroase modificari ale IAS 19. Acestea variaza de la modificari fundamentale precum indepartarea mecanismului coridorului si a conceptului de randament preconizat al activelor planului, pana la simple clarificari si reformulari. Managementul grupului este in curs de analiza a impactului asupra situatiilor financiare consolidate.
- *IAS 27 Situatiile financiare individuale (revizuit)*
  Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 10 si IFRS 12, prevederile ramase in IAS 27 sunt limitate la contabilitatea pentru sucursale, entitati controlate in comun si asociati, in cadrul situatiilor financiare individuale. Este permisa aplicarea timpurie. Managementul grupului este in curs de analiza a impactului asupra situatiilor financiare consolidate.
- *IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit)* Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati, IAS 28 Investitii in entitatile asociate a fost redenumit IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie si descrie aplicarea metodei punerii in echivalenta pentru investitiile in asocierile in participatie, suplimentar fata de investitiile in entitatile asociate.
- *IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare.* Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceste modificari clarifica intelesul sintagmei „are in prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal". Modificarile clarifica, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensare) care aplica mecanisme de decontare bruta care nu sunt simultane.

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

y) Standarde, interpretari si amendamente la Standardele Internationale de Raportare Financiara, care nu sunt inca in vigoare si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare consolidate (continuare)

- *IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare.* Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aceste modificari prevad ca o entitate sa prezinte informatii despre drepturile de compensare si angajamentele aferente acestora (de ex.: contracte de garantie).
  Aceste informatii vor furniza utilizatorilor informatii care sunt utile pentru evaluarea efectului acordurilor de compensare asupra pozitiei financiare a unei entitati. Noile informatii de prezentat sunt prevazute pentru toate instrumentele financiare recunoscute si care sunt compensate conform cerintelor IAS 32 Instrumente financiare: prezentare. Informatiile prezentate se aplica si pentru instrumentele financiare recunoscute care sunt compensate in baza unui acord-cadru de compensare executoriu sau a unui contract similar, indiferent daca sunt sau nu compensate conform cerintelor IAS 32.
- *IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare*
  Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. IFRS 9, asa cum a fost emis, reflecta prima etapa a activitatii IASB de inlocuire a IAS 39 si se aplica clasificarii si evaluarii activelor financiare si a datoriilor financiare dupa cum sunt definite de IAS 39. Standardul a intrat intial in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013, insa modificarile IFRS 9 „Data obligatorie de intrare in vigoare a IFRS 9" si „Prezentare de informatii privind tranzitia", emise in decembrie 2011, au amanat data obligatorie de intrare in vigoare pentru 1 ianuarie 2015. In etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si deprecierea activelor financiare. Adoptarea primei etape a IFRS 9 va avea efect asupra clasificarii si evaluarii activelor financiare, dar nu va avea niciun efect asupra clasificarii si evaluarii datoriilor financiare. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE.
- *IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IAS 27 Situatii financiare individuale*
  Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014.
  IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale care abordeaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta adreseaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special.
  IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 vor cere conducerii sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de o entitate-mama, in comparatie cu cerintele IAS 27. Conducerea a estimat ca nu exista impact in situatiile financiare consolidate.
- *IFRS 11 Asocieri in participatie.* Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IFRS 11 inlocuieste IAS 31 Interese in asocierile in participatie si SIC-13 Entitati controlate in comun - Contributii nemonetare ale asociatilor. IFRS 11 elimina optiunea contabilizarii entitatilor controlate in comun (ECC) aplicand consolidarea proportionala. In schimb, ECC care indeplinesc definitia unei asocieri in participatie trebuie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta. Conducerea este in curs de estimare a impactului din adoptarea standardului IFRS 11 deoarce Grupul are trei subsidiare care sunt consolidate proportional, respectiv Raiffeisen Leasing IFN SA, ICS Raiffeisen Leasing SRL and Raiffeisen Banca pentru Locuinte SA. Prin urmare, pentru cele trei filiale, grupul va folosi metoda punerii in echivalenta in loc de metoda consolidarii proportionale, efectul nu va fi în grupa activelor totale, capitaluri proprii sau profit net, ci in structura balantei si contului de profit si pierdere.

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

y) Standarde, interpretari si amendamente la Standardele Internationale de Raportare Financiara, care nu sunt inca in vigoare si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare consolidate (continuare)

IFRS 12 *Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati.* Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. IFRS 12 include toate informatiile de furnizat prevazute anterior in IAS 27 cu privire la situatiile financiare consolidate, precum si toate celelalte informatii de furnizat prevazute anterior in IAS 31 si IAS 28. Informatiile se refera la investitiile unei entitati in filiale, *asocieri in participatie, asociati si entitati structurate.* De asemenea, sunt prevazute noi informatii de furnizat. Conducerea a estimat ca nu exista impact in situatiile financiare consolidate.

- *IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa.* Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 13 stabileste o singura sursa de indrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluarile la valoarea justa. IFRS 13 nu modifica care sunt situatiile in care o entitate trebuie sa aplice valoarea justa, ci ofera indrumari asupra modului in care trebuie evaluata valoarea justa in conformitate cu IFRS, atunci cand valoarea justa este permisa sau necesara. Conducerea a estimat ca adoptarea acestui standard nu va avea un impact material in Situatia Consolidata a Pozitiei Financiare sau asupra performantei Grupului.

IASB a emis Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011, care contine modificari ale standardelor sale si Baza pentru concluzii aferenta.

Proiectul privind imbunatatirile anuale furnizeaza un mecanism pentru modificarea necesara, dar nu urgenta, a IFRS. Data intrarii in vigoare a modificarilor se refera la perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aplicarea timpurie este permisa in toate situatiile, cu conditia ca acest lucru sa fie prezentat. Acest proiect nu a fost inca adoptat de UE, si cuprinde:

- *IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare:* Aceasta imbunatatire clarifica diferenta dintre informatiile comparative suplimentare voluntare si informatiile comparative minime obligatorii. In general, perioada comparativa minima obligatorie este perioada anterioara.
- *IAS 16 Imobilizari corporale:* Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca piesele de schimb semnificative si echipamentul de intretinere care indeplinesc definitia imobilizarilor corporale nu reprezinta stocuri.
- *IAS 32 Instrumente financiare, prezentare:* Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca impozitul pe profit care rezulta din sumele distribuite actionarilor sunt contabilizate conform IAS 12 Impozitul pe profit.

IAS 34 Raportarea financiară interimară: Modificarea aliniaza cerintele cu privire la prezentarea informatiilor despre totalul activelor segmentelor cu totalul datoriilor segmentelor in cadrul situatiilor financiare interimare. Aceasta clarificare asigura si faptul ca informatiile interimare prezentate sunt aliniate cu informatiile anuale prezentate.

Indrumare privind trecerea la IFRS (modificari ale IFRS 10, IFRS 11 si IFRS 12)

Indrumarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis modificari ale IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea de informatii privind interesele in alte entitati. Modificarile schimba indrumarile privind trecerea la IFRS pentru a furniza scutiri suplimentare de la aplicarea retroactiva completa. Data aplicarii initiale este definita in IFRS 10 drept „inceputul perioadei anuale de raportare in care IFRS 10 este aplicat pentru prima data". Evaluarea existentei controlului se efectueaza la „data aplicarii initiale" si nu la inceputul perioadei comparative. In cazul in care evaluarea controlului are rezultate diferite conform IFRS 10 si IAS 27/SIC-12, trebuie determinate ajustari retroactive. Totusi, daca evaluarea controlului are aceleasi rezultate, nu este necesara aplicarea retroactiva. Daca se prezinta mai mult de o perioada comparativa, se acorda scutiri suplimentare, prevazand retratarea unei singure perioade. Din aceleasi motive,

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

y) Standarde, interpretari si amendamente la Standardele Internationale de Raportare Financiara, care nu sunt inca in vigoare si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare consolidate (continuare)

IASB a modificat, de asemenea, IFRS 11 Asocieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati, pentru a include prevederi privind scutiri la trecerea la aplicarea IFRS. Aceasta indrumare nu a fost inca adoptata de UE

Entitati de investitii (modificari la IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27)
Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Modificarea se aplica pentru un anumit tip de activitate care se califica drept entitati de investitii. IASB utilizeaza termenul „entitate de investitii" pentru a se referi la o entitate al carei obiect de activitate este de a efectua investitii cu scopul exclusiv de obtine randament din aprecierea capitalului, venituri din investii sau ambele situatii. De asemenea, o entitate de investitii trebuie sa evalueze performanta investitiilor sale pe baza valorii juste. Astfel de entitati ar putea sa includa organizatii cu capital privat, organizatii cu capital de risc, fonduri de pensii, fonduri suverane de investitii si alte fonduri de investitii. Conform cerintelor IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, entitatile raportoare trebuiau sa-si consolideze toate entitatile in care au investit si pe care le controleaza (respectiv, toate filialele). Modificarea referitoare la entitatile de investitii prevede o exceptie de la cerintele de consolidare prevazute in IFRS 10 si solicita entitatilor de investitii sa evalueze anumite filiale la valoarea justa prin profit sau pierdere in loc sa le consolideze. Modificarea prevede si cerintele de prezentare a informatiilor pentru entitatile

4. Politici de gestionare a riscului financiar

a) Introducere

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

- Riscul de credit
- Riscul de lichiditate
- Riscul de piata
- Riscul operational

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

Cadrul gestionarii riscurilor

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

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

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

a) Introducere (continuare)

Politicile Grupului de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile la care este expus Grupul, pentru a stabili limitele adecvate de risc si control, si a monitoriza riscurile si respectarea limitelor de risc. Politicile si sistemul de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbarile in conditiile pietii, produselor si serviciilor oferite. Grupul isi propune sa dezvolte un mediu de control disciplinat si constructiv, in care toti angajatii isi inteleg rolurile si obligatiile, prin intermediul cursurilor de instruire, standardelor si procedurilor de conducere implementate. Acest proces de gestionare a riscurilor este esential pentru profitabilitatea continua a Bancii si fiecare individ din cadrul Bancii este responsabil pentru expunerile la risc legate de activitatea sa sau de responsabilitatile sale.

Comitetul de Audit al Grupului raporteaza Consiliului de Supraveghere si are responsabilitatea de a monitoriza respectarea procedurilor de gestiune ale riscului. Comitetul de Audit este asistat in indeplinirea functiilor sale de catre departamentul de Audit Intern.

Auditul Intern efectueaza atat revizuiri regulate cat si ad-hoc asupra controalelor si procedurilor de gestiune a riscurilor iar rezultatele revizuirilor sunt raportate Comitetului de Audit. Exercitiile de testare a stresului sunt o practica comuna in banca. Testele de stres de efectuat sunt fie dezvoltate local fie sunt dezvoltate si efectuate la nivelul Grupului RBI. Banca a pus in aplicare un Manual de stress testing care stabileste pasii, conceptele, metodologiile si termenele in procesul de stress testing. Toate testele de stres sunt evaluate, analizate si raportate la managementul local.

b) Riscul de Credit

(i) Gestionarea riscului de credit

Riscul de credit este riscul ca Grupul sa suporte pierderea generata de neindeplinirea obligatiilor contractuale a clientilor sai sau a contrapartidelor. Grupul gestioneaza si controleaza riscul de credit prin stabilirea de limite privind dimensiunea riscului acceptat atat pentru contrapartidele individuale cat si pentru concentratiile geografice sau industriale, precum si prin monitorizarea acestor limite.

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

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

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

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de Credit (continuare)

(i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

Pentru a minimiza riscul, Grupul are anumite proceduri menite sa evalueze clientii inaintea acordarii creditelor si a finantarii operatiunilor de leasing, sa monitorizeze capacitatea acestora de a rambursa principalul si dobanzile aferente pe perioada derularii imprumuturilor si a contractelor de leasing si sa stabileasca limite de expunere. Directoratul a delegat responsabilitatea gestionarii riscului de credit catre Comitetul de Credite. O divizie distincta de Risc, care raporteaza Vicepresedintelui de Risc este responsabila cu supravegherea riscului de credit al Grupului, incluzand:

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

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de Credit (continuare)

(i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

Banca a implementat un sistem de avertizare timpurie (Early Warning Signs) care este responsabil pentru screeningul lunar al portofoliului de credite si vizeaza identificarea expunerilor problematice viitoare cat mai curand posibil. Sistemul se bazeaza pe evenimente declansatoare detectate automat pentru fiecare client cu frecventa lunara, dar se bazeaza si pe introduceri manuale ad-hoc daca este cunoscut un eveniment advers.

Implementarea politicilor de credit si a procedurilor este realizata la nivel centralizat. Fiecare sucursala/agentie trebuie sa implementeze politicile si procedurile de credit ale Grupului. Fiecare sucursala este responsabila de calitatea si performanta portofoliului propriu de credite. Grupul are un proces de centralizare atat al aprobarii cat si a administrarii tuturor creditelor, fapt care duce la imbunatatirea calitatii portofoliului de credite si la o mai buna monitorizare.

Departamentul de Audit Intern efectueaza verificari periodice ale fiecarei sucursale/agentii si ale proceselor de creditare ale Grupului.

(ii) Expunerea la riscul de credit

Concentrarile de risc de credit semnificative iau nastere pe tipuri de clienti in functie de creditele, avansurile si angajamentele de credit acordate de Grup. Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare se analizeaza atat la nivel de portfoliu cat si pe segmente de clienti care prezinta caracteristici economice similare si a caror capacitate de rambursare este similar afectata de schimbarile in mediul economic.

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

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de Credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

In mii RON	**31 decembrie 2012**	**31 decembrie 2011**
Clienti retail, din care:		
Flexi	2.541.046	2.618.632
Credit cu ipoteca	2.299.404	1.942.125
Credit imobiliare	1.944.507	1.974.337
Credit Card	1.455.979	1.357.273
Descoperit de cont	1.418.574	1.340.812
Finantarea investitiilor	413.422	412.091
Consum	118.027	122.057
Altele	243.032	127.343
Clienti corporativi, din care:		
Agricultura	715.349	726.802
Electricitate, petrol si gaze naturale	993.685	836.136
Productie	2.486.694	2.900.831
Constructii	2.107.255	2.293.289
Comert cu amanuntul si en-gros	2.784.238	2.620.334
Servicii	2.007.102	2.405.951
Sectorul public	471.911	424.537
Titluri de valoare	2.735.871	3.806.203
Credite acordate bancilor	1.888.364	1.814.698
Total *	**26.624.460**	**27.723.451**

* Din totalul expunerii la riscul de credit, 7.118.276 mii RON reprezinta expunere extrabilantiera (2011: 7.612.285 mii RON).

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de Credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

In mii RON	Nota	Credite si avansuri acordate clientilor 31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Provizion individual			
Clasa 10 (restant)		467.120	339.191
Finantarea Proiectelor		37.755	40.557
Fara rating*		868.536	752.172
Valoare bruta		**1.373.411**	**1.131.920**
Provizion individual	20	-733.764	-594.055
Valoare contabila neta		**639.647**	**537.865**
Provizion colectiv			
Clasa 1 (risc scazut)		-	-
Clasa 2 (credit excelent)		6.239	522
Clasa 3 (credit foarte bun)		24.473	12.339
Clasa 4 (credit bun)		199.833	120.059
Clasa 5 (credit stabil)		105.994	93.658
Clasa 6 (rating de credit acceptabil)		1.190.291	984.499
Clasa 7 (credit marginal)		1.737.365	1.785.772
Clasa 8 (credit slab – Sub-standard)		1.082.103	1.370.489
Clasa 9 (credit foarte slab – Indoielnic)		358.661	508.614
Clasa 10 (credit restant)		16.793	-
Finantarea Proiectelor		231.263	250.732
Fara rating*		7.959.458	7.559.935
Valoare bruta		**12.912.473**	**12.686.619**
Provizion colectiv	20	-149.372	-162.561
Valoare contabila neta		**12.763.101**	**12.524.058**

*Categoria „fara rating" cuprinde persoane fizice si intreprinderi mici pentru care Grupul nu aplica modelele de rating, provizionul fiind calculat pe baza ratelor istorice de pierdere aferente (modelul de rate de dobanda variabile bazat pe categoria de serviciu al datoriei).

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de Credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

In mii RON	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Restante dar fara provizion			
Clasa 4 (credit bun)		204	23
Clasa 5 (credit stabil)		788	-
Clasa 6 (rating de credit acceptabil)		34.423	288
Clasa 7 (credit marginal)		7.414	7
Clasa 8 (credit slab – Sub-standard)		74.270	13.802
Clasa 9 (credit foarte slab – Indoielnic)		22.539	33.515
Clasa 10 (credit restant)		12.867	76.672
Finantarea Proiectelor		63.442	2
Fara rating*		1.808	23.542
Valoare contabila		**217.755**	**147.851**
Nici restante nici provizionate			
Clasa 3 (credit foarte bun)		45.456	58.310
Clasa 4 (credit bun)		-	2.817
Clasa 5 (credit stabil)		15.799	207
Clasa 6 (rating de credit acceptabil)		472.638	483.135
Clasa 7 (credit marginal)		401.513	336.718
Clasa 8 (credit slab – Substandard)		305.335	308.662
Clasa 9 (credit foarte slab – Indoielnic)		77.088	141.289
Clasa 10 (restant)		10.315	999
Finantarea Proiectelor		29.792	96.794
Fara rating*		125.630	205.332
Valoare contabila		**1.483.566**	**1.634.263**
Total valoare contabila neta credite si avansuri acordate clientilor	20	**15.104.069**	**14.844.037**

Creditele si avansurile acordate bancilor in valoare de 783.108 mii RON (31 decembrie 2011: 704.310 mii RON) precum si titlurile de valoare in suma de 2.735.871 mii RON (31 decembrie 2011: 3.806.203 mii RON) sunt incadrate toate in categoria fara restante si fara provizion.

Pentru corporatii, intreprinderi medii si mici, institutii financiare, autoritati locale si centrale, Grupul foloseste sisteme de rating asociate performantei financiare atat pentru creditele provizionate individual cat si pentru cele evaluate colectiv. Conform politicilor aplicate de Grup, fiecarui grad de risc de credit i se poate asocia un rating corespunzator, de la gradul de risc cel

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

mai scazut (Clasa 1) pana la categoria creditelor restante (Clasa 10). In cazul persoanelor fizice si al intreprinderilor foarte mici (micro), riscul de credit asociat este analizat pe baza probabilitatii de neplata si in functie de tipul si perioada de acordare a creditului, fara a se folosi sisteme interne de rating asociate cu grade de risc ale Grupului.O analiza a valorii juste a garantiilor (prezentata ca fiind valoarea minima dintre expunere si valoarea realizabila neta a colateralului pe fiecare credit in parte) aferente creditelor acordate clientilor se prezinta dupa cum urmeaza:

In mii RON	**31 decembrie 2012**	**31 decembrie 2011**
Valoarea garantiilor aferente creditelor provizionate individual		
Proprietati	471.448	449.388
Echipamente si mijloace de transport	20.780	34.725
Alte garantii	68	9.408
Depozite colaterale	174	12.001
Materiale de constructii si alte bunuri similare	1.066	1.720
Cesiune de creante	-	5
Garantii de stat	146	146
Total	**493.682**	**507.393**
Valoarea garantiilor aferente creditelor provizionate colectiv		
Proprietati	4.100.237	4.211.350
Echipamente si mijloace de transport	540.598	521.060
Materiale de constructii si alte bunuri similare	106.565	101.207
Cesiune de creante	286.102	250.354
Actiuni	28.082	9.971
Depozite colaterale	93.829	76.373
Garantii corporatiste	3.467	2.203
Garantii de stat	466.777	297.906
Scrisori de garantie	46.335	70.796
Alte garantii	457.187	424.524
Total	**6.129.179**	**5.965.744**
Valoarea garantiilor aferente creditelor analizate colectiv, restante dar fara provizion		
Echipamente si mijloace de transport	3.892	8.812
Proprietati	90.834	17.822
Alte garantii	6.547	-
Cesiune de creante	-	5
Depozite colaterale	2.319	389
Scrisori de garantie	3.829	7.591
Garantii de stat	168	-
Total	**107.589**	**34.619**

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Valoarea garantiilor aferente creditelor analizate colectiv, fara restante si fara provizion	**31 decembrie 2012**	**31 decembrie 2011**
Proprietati	544.286	755.842
Garantii de stat	126.164	152.312
Scrisori de garantie	155.485	46.535
Echipamente si mijloace de transport	60.335	47.308
Materiale de constructii si alte bunuri similare	33.169	19.659
Cesiune de creante	31.753	61.566
Actiuni	1.425	11.591
Depozite colaterale	19.238	11.836
Alte garantii	29.534	25.050
Total	**1.001.389**	**1.131.699**

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

Garantiile executate de Grup in cursul anului 2012 sunt de tip ipotecar, in suma de 41.732 mii RON (2011: 41.027 mii RON).

Credite si titluri de valoare depreciate

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

Credite restante dar nedepreciate

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

Situatia creditelor restante dar nedepreciate la 31 decembrie 2012 este dupa cum urmeaza:

In mii RON	**Pana la 90 zile**	**91 pana la 180 zile**	**181 zile pana la 1 an**	**Peste un an**	**Total**
Corporatii, companii mici & mijlocii	486.360	1.707	2.598	14.067	504.732
Sectorul public	95.509	-	-	-	95.509
Clienti Retail	1.181.091	76.068	1.719	-	1.258.878
TOTAL	**1.762.960**	**77.775**	**4.317**	**14.067**	**1.859.119**

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

Situatia creditelor restante dar nedepreciatela 31 decembrie 2011 este dupa cum urmeaza:

In mii RON	**Pana la 90 zile**	**91 pana la 180 zile**	**181 zile pana la 1 an**	**Peste un an**	**Total**
Corporatii, companii mici & mijlocii	167.413	744	894	-	169.051
Sectorul public	492	-	-	-	492
Clienti Retail	893.133	65.886	1.899	-	960.918
TOTAL	**1.061.038**	**66.630**	**2.793**	**-**	**1.130.461**

Provizioane de depreciere

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

Politica de trecere pe pierdere

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

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

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

In mii RON	**Brut**	**Net**
Provizion individual		
Clasa 10 (restant)	467.120	175.858
Finantarea proiectelor	37.755	9.844
Fara rating	868.536	453.945
Total 31 decembrie 2012	**1.373.411**	**639.647**
Clasa 10 (restant)	339.191	143.716
Finantarea proiectelor	40.557	16.358
Fara rating	752.172	377.791
Total 31 decembrie 2011	**1.131.920**	**537.865**

Credite renegociate

Creditele renegociate sunt credite care au fost restructurate datorita deteriorarii pozitiei financiare a debitorului. In privinta unora dintre aceste credite Grupul a facut concesii pe care altfel nu le-ar fi considerat.Odata restructurat creditul respectiv ramane in aceasa categorie independent de performanta satisfacatoare inregistrata dupa restructurare. Restructurarea unui credit se realizeaza atunci cand initiatorul imprumutului face anumite concesii in favoarea clientului care nu ar fi fost facute in cursul normal al activitatii. Restructurarile de credite sunt adesea rezultatul unor proceduri legale sau a unor negocieri intre partile implicate. Derogarile sunt facute in principal din cauza dificultatii financiare a clientului, iar obiectivul initiatorului imprumutului este de a maximiza recuperarea investitiei facute. Procesul de restructurare include si situatii in care initiatorul imprumutului accepta modificarea termenilor contractuali incluzand, insa nefiind limitate la:

- *Reducerea ratei de dobanda* sub rata de dobanda initiala (ex. scaderea a ratei de dobanda mentinand acelasi produs, scaderea ratei de dobanda ca rezultat a schimbarii produsului indiferent daca au mai fost aduse alte garantii etc.);
- *Prelungirea maturitatii* la o rata de dobanda favorabila care cauzeaza un impact material asupra fluxurilor de numerar viitoare discountate; prelungirea maturitatii fara o reducere a ratei de dobanda nu reprezinta un impact material asupra fluxurilor de numerar viitoare discountate;

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

- *Reducerea valorii nominale a creditului* ducand la un impact material asupra fluxurilor de numerar viitoare discountate;
- *Reducerea dobanzii acumulate* ducand la un impact material asupra fluxurilor de numerar viitoare discountate; reducerea dobanzii penalizatoare acumulate nu trebuie considerata drept o restructurare daca imprumutatului i se percepe rata efectiva a dobanzii.

Nu toate restructurarile de credite sunt considerate cu probleme, chiar daca clientul se afla in dificultate financiara. Circumstantele in care restructurarea nu este considerata *cu probleme* pot fi:

- Clientul satisface conditiile imprumutului prin valoarea de piata a activelor (ex. incheierea unui contract de leasing si reposedarea activului) sau prin instrumente de capital propriu (ex. clientul transfera actiuni initiatorului imprumutului) cel putin egale cu creanta inregistrata de creditor.
- Initiatorul imprumutului reduce rata de dobanda in principal *ca raspuns la modificarile ratelor de piata.*
- Clientul emite la rata de piata actuala sau aproape de nivelul acesteia noi titluri de valoarea negociabile in schimbul titlurilor de valoare vechi. (Daca, clientul poate obtine fonduri din alte surse la rate de dobanda si conditii similare, acest lucru reprezinta o dovada ca restructurarea nu este cu probleme).

In acest caz relatia de creditare cu clientul (contractul vechi) nu se termina, doar termenii contractuali sunt modificati (ex. rate de dobanda, termene de plata etc.). In acest caz rata de dobanda efectiva trebuie recalculata, iar venitul viitor din dobanda va fi inregistrat conform noului contract de credit. Partea din valoarea contabila a creditului inainte de restructurare, care este iertata, afecteaza direct contul de profit si pierdere prin stergerea creantei (valoarea contabila a sumei sterse va fi inregistrata ca pierdere in contul de profit si pierdere). In toate cazurile de restructurare sunt facute analize pentru a evalua impactul masurilor de restructurare asupra valorii fluxurilor de numerar viitoare discountate bazata pe rata de dobanda efectiva. Exista doua situatii:

-Scaderea fluxurilor de numerar viitoare discountate este mai mica sau egala cu 10% - in acest caz nu se inregistreaza creditul ca neperformant. Pierderea aferenta valorii actualizate nete a fluxului de numerar viitor este inclusa in costul amortizat si amortizata pe durata de viata ramasa a creditului. Creditul continua sa fie provizionat colectiv.

-Scaderea fluxurilor de numerar viitoare discountate este mai mare de 10% - in acest caz creditul se inregistreaza ca neperformant. Pierderea aferenta valorii actualizate nete a fluxului de numerar viitor este provizionata complet si un provizion individual este calculat pentru acest credit.

Pragul de materialitate peste 10% este calculat luand in considerare restructurarile cumulate.

Creditele restructurate sunt prezentate mai jos:

In mii RON	**31 decembrie 2012**	**31 decembrie 2011**
Modificarea fluxurilor de trezorerie discountate peste 10%	241.574	123.859
Modificarea fluxurilor de trezorerie discountate sub 10%	1.162.243	1.286.291
Total	**1.403.817**	**1.410.150**

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare in general in activitatea de finantare a activitatii Grupului si in necorelarea naturala a pozitiilor de activ si pasiv din perspectiva maturitatii. Acesta include atat riscul de a nu putea finanta activele la maturitati sau dobanzi adecvate cat si de a fi in imposibilitatea de a lichida un activ la un pret sau intr-un interval de timp rezonabil.

Grupul are acces la diverse surse de finantare. Fondurile necesare sunt asigurate prin folosirea unei game largi de instrumente incluzand depozite de la clienti, depozite interbancare si credite de la alte institutii financiare. Aceasta diversificare imbunatateste flexibilitatea Grupului in materie de finantare si in general diminueaza costul lichiditatii. Din perspectiva administrarii riscului de lichiditate, Grupul are ca obiectiv asigurarea unui echilibru intre continuitatea finantarii si flexibilitatea data de utilizarea imprumuturilor cu diferite maturitati si a unui raport adecvat intre creditele acordate si depozitele atrase de la clientela.
De asemenea, un alt obiectiv principal este mentinerea unei rezerve de lichiditate care sa-i permita Grupului ca in situatii neprevazute de criza sa isi desfasoare activitatea, pentru o perioada de timp acceptabila, fara a-si modifice strategia sau modelul de afaceri. Pentru indeplinierea acestor obiective, la nivelul Grupului este definita *Strategia in domeniul riscului de lichiditate.*

Principalele instrumentele utilizate pentru monitorizarea riscului de lichiditate sunt: ecartul de lichiditate (pentru identificarea necorelarilor dintre maturitatile activelor si pasivelor) precum si un model intern de alerta timpurie care are la baza indicatori ce reflecta structura bilantiera (echilibrul dintre credite si depozite, concentrarea finantarilor, raportul dintre activele lichide si total obligatii etc). De asemenea, la nivelul Grupului se efectueaza periodic analize de tip stress-test pentru a determina rezerva de lichiditate necesara.

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate

Valoarea activelor si pasivelor financiare la data de 31 decembrie 2012, distribuita pe benzi de scadenta in functie de maturitatea contractuala , este prezentata in tabelul urmator:

In mii RON	Pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
Active financiare						
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	4.330.300	-	-	-	-	4.330.300
Active financiare detinute pentru tranzactionare	242.536	149.151	109.878	-	-	501.565
Derivative detinute pentru mangementul riscului	12.746	-	-	-	-	12.746
Credite si avansuri acordate bancilor	782.106	501	501	-	-	783.108
Credite si avansuri acordate clientilor	3.228.726	3.097.571	3.879.820	4.353.942	544.010	15.104.069
Titluri de valoare	803.103	996.203	829.795	103.877	2.893	2.735.871
Total active financiare	**9.399.517**	**4.243.426**	**4.819.994**	**4.457.819**	**546.903**	**23.467.659**
Datorii financiare						
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	78.266	-	-	-	-	78.266
Derivative detinute pentru mangementul riscului	11.336	-	-	-	-	11.336
Depozite de la banci	160.538	-	6.723	-	-	167.261
Depozite de la clienti	14.140.021	2.680.288	141.832	19.998	-	16.982.139
Credite de la banci	29.855	994.319	2.051.185	-	-	3.075.359
Datorii subordonate	294	-	110.662	110.718	-	221.674
Total datorii financiare	**14.420.310**	**3.674.607**	**2.310.402**	**130.716**	**-**	**20.536.035**
Surplus/(deficit) de lichiditate	**-5.020.793**	**568.819**	**2.509.592**	**4.327.103**	**546.903**	**2.931.624**

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

Valoarea activelor si pasivelor financiare la data de 31 decembrie 2011, distribuita pe benzi de scadenta in functie de maturitatea contractuala, este prezentata in tabelul urmator:

In mii RON	Pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
Active financiare						
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	4.046.907	-	-	-	-	4.046.907
Active financiare detinute pentru tranzactionare	48.120	183.038	43.288	-	-	274.446
Derivative detinute pentru mangementul riscului	8.952	-	-	-	-	8.952
Credite si avansuri acordate bancilor	704.310	-	-	-	-	704.310
Credite si avansuri acordate clientilor	2.607.154	3.230.686	3.990.840	4.540.553	474.804	14.844.037
Titluri de valoare	175.839	1.513.323	1.931.333	182.780	2.928	3.806.203
Total active financiare	**7.591.282**	**4.927.047**	**5.965.461**	**4.723.333**	**477.732**	**23.684.855**
Datorii financiare						
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	47.580	-	-	-	-	47.580
Derivative detinute pentru mangementul riscului	8.214	-	-	-	-	8.214
Depozite de la banci	1.276.093	-	-	-	-	1.276.093
Depozite de la clienti	14.612.803	2.404.129	114.602	16.739	-	17.148.273
Credite de la banci	39.941	337.357	1.500.167	-	-	1.877.465
Datorii subordonate	77.459	302.379	-	215.985	-	595.823
Total datorii financiare	**16.062.090**	**3.043.865**	**1.614.769**	**232.724**	**-**	**20.953.448**
Surplus/(deficit) de lichiditate	**-8.470.808**	**1.883.182**	**4.350.692**	**4.490.609**	**477.732**	**2.731.407**

In mod uzual cel mai important ecart de lichiditate este inregistrat pe prima banda de scadenta (pana la 3 luni), in principal datorita depozitelor de la clientela nebancara, care au tendinta de a fi concentrate pe benzi de scadenta scurte si creditele acordate clientelei nebancare, care sunt concentrate pe benzi de scadenta mai lungi. 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 (peste 3 luni). In practica, ecartul negativ de pe prima banda nu reprezinta iesiri efective de fonduri intrucat depozitele care ajung la scadenta sunt reinnointe intr-o proportie foarte mare sau sunt inlocuite de depozite noi. In

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

acelasi timp, portofoliul de titluri al bancii poate fi transformat in numerar intr-un termen scurt (prin repo sau vanzare) si constituie astfel o rezerva care diminueaza riscul de lichiditate pe prima banda de scadenta. Ecartul negativ inregistrat in prima banda de scadenta s-a imbunatatit de la -8.470.808 mii RON in 2011 la -5.020.794 mii RON in 2012, fiind generat de scaderea finantarii de la banci (depozite de la banci, imprumuturi de la banci si datorii subordonate). Imbunatatirea a ecartului de lichiditate pe prima banda de scadenta a fost determinata atat de active (cresteri de numerar si disponibilitati la Banca Centrala, cresteri credite si avansuri acordate clientelei) cat si de pasive(diminuari ale depozitelor clientelei bancare si diminuari ale depozitelor clienteli nebancare).

In ceea ce priveste ecartul pe celelalte benzi de scadenta se observa o reducere a acestuia pe banda 3 luni – 1 an, in principal datorita activitatii clientilor (diminuari ale creditelor si avansurilor acordate clientilor si cresteri ale depozitelor clientelei nebancare); diminuarilor titlurilor de valoare si cresterii finantarilor de la banci. Pe banda 1-5 ani ecartul de lichiditate in 2012 a scazut comparativ cu 2011, in principal datorita titlurilor de valoare care au scazut cu 1.101.538 fata de 2011 si datorita cresterilor finantarii de la institutii financiare.

Datoriile financiare ale Grupului analizate pe perioada ramasa de la data raportarii folosind fluxuri de numerar nediscountate la 31 decembrie 2012 sunt dupa cum urmeaza:

In mii RON	**Pana la 3 luni**	**3 luni pana la 1 an**	**1 an la 5 ani**	**Peste 5 ani**	**Total**
Datorii financiare					
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare decontate net	818	1.842	3.835	-	6.495
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare decontate brut	2.283.164	804.136	303.097	-	3.390.397
Derivative detinute pentru mangementul riscului decontare neta	2.517	1.409	1.515	-	5.441
Derivative detinute pentru mangementul riscului decontare bruta	61	180	133.200	-	133.441
Depozite de la banci	160.545	-	7.086	-	167.631
Depozite de la clienti	14.162.783	2.730.205	145.084	21.608	17.059.680
Credite de la banci	41.635	850.699	2.302.568	-	3.194.902
Datorii subordonate	1.399	8.155	146.942	115.920	272.416
Angajamente de credit irevocabile	292.196	396.214	295.669	98.142	1.082.221
Datorii contingente	11.063	-	6.029	-	17.092
Total datorii financiare	**16.956.181**	**4.792.840**	**3.345.025**	**235.670**	**25.329.716**

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

Sumele prezentate in tabelul de mai sus reprezinta o analiza a maturitatilor contractuale aferente datoriilor financiare prezentate in conformitate cu IFRS 7 in timp ce fluxurile de numerar neactualizate la valoare prezenta sunt distribuite pe benzi de maturitate predefinite si difera de sumele incluse in bilant datorita faptului ca sumele din bilant sunt prezentate la valoare actualizata.

Datoriile financiare ale Grupului analizate pe perioada ramasa de la data raportarii folosind fluxuri de numerar nediscountate la 31 decembrie 2011 sunt dupa cum urmeaza:

In mii RON	Pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii financiare					
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare decontate brut	2.736.835	345.455	574.198	-	3.656.488
Derivative detinute pentru mangementul riscului decontate brut	79.391	191.699	234.293	-	505.383
Depozite de la banci	1.276.093	-	-	-	1.276.093
Depozite de la clienti	14.691.870	2.417.065	114.890	16.941	17.240.766
Credite de la banci	46.549	460.702	1.553.011	-	2.060.262
Datorii subordonate	84.672	318.165	48.726	230.285	681.848
Angajamente de credit irevocabile	9.977	119.375	487.728	210.365	827.445
Total datorii financiare	**18.925.387**	**3.852.461**	**3.012.846**	**457.591**	**26.248.285**

d) Riscul de piata

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

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

Expunerea la riscul de piata - portofoliul detinut pentru tranzactionare

Instrumentul principal folosit in masurarea si controlul expunerii la riscul de piata aferent portofoliului de tranzactionare este valoarea la risc (VaR). Valoarea la risc a unui portofoliu detinut pentru tranzactionare este valoarea pierderii estimate care ar putea aparea intr-o anumita perioada de timp (perioada de detinere) ca urmare a miscarilor nefavorabile din piata cu o probabilitate specifica (nivel de incredere). Pe parcursul anului 2012, modelul utilizat de Grup a folosit un nivel de incredere de 99% si o perioada de detinere de o zi.

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

4. Polititici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

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

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

Mai jos este prezentat un sumar al analizei de VaR aferent portofoliului de tranzactionare, pentru riscul de dobanda si riscul valutar la 31 decembrie 2012, respectiv 2011:

In mii RON	**La 31 decembrie**	**Risc mediu**	**Risc maxim**	**Risc minim**
2012				
Risc valutar	418	414	1.999	52
Risc de dobanda	1.494	784	2.761	102
Total	**1.912**	**1.198**	**4.760**	**154**
2011				
Risc valutar	1.393	651	1.937	64
Risc de dobanda	451	897	2.217	419
Total	**1.844**	**1.548**	**4.154**	**483**

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

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

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

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

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

In tabelul de mai jos este detaliat ecartul Grupului privind rata dobanzii pentru portofoliul de active si datorii financiare din afara portofoliului de tranzactionare la data de 31 decembrie 2012:

In mii RON	Sub 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
Active						
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	3.726.589	-	-	-	603.711	4.330.300
Credite si avansuri acordate bancilor	783.108	-	-	-	-	783.108
Credite si avansuri acordate clientilor	9.560.399	3.741.850	1.456.431	345.389	-	15.104.069
Titluri de valoare	943.038	1.031.112	758.673	3.048	-	2.735.871
	15.013.134	**4.772.962**	**2.215.104**	**348.437**	**603.711**	**22.953.348**
Datorii						
Depozite de la banci	160.652	-	6.609	-	-	167.261
Depozite de la clienti	11.563.532	3.936.883	1.477.944	3.780	-	16.982.139
Credite de la banci si alte institutii financiare	3.021.538	53.821	-	-	-	3.075.359
Datorii subordonate	221.674	-	-	-	-	221.674
	14.967.396	**3.990.704**	**1.484.553**	**3.780**	**-**	**20.446.433**
Efectul derivativelor detinute pentru managementul riscului	-19.044	211.788	-177.832	-	-	14.912
Pozitie neta	**26.694**	**994.046**	**552.719**	**344.657**	**603.711**	**2.521.827**

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

In tabelul de mai jos este detaliat ecartul Grupului privind rata dobanzii pentru portofoliul de active si datorii financiare din afara portofoliului de tranzactionare la data de 31 decembrie 2011:

In mii RON	Sub 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
Active						
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	3.255.616	-	-	-	791.291	4.046.907
Credite si avansuri acordate bancilor	704.310	-	-	-	-	704.310
Credite si avansuri acordate clientilor	8.661.223	3.751.788	1.945.081	485.945	-	14.844.037
Titluri de valoare	232.269	1.625.787	1.945.255	2.892	-	3.806.203
	12.853.418	**5.377.575**	**3.890.336**	**488.837**	**791.291**	**23.401.457**
Datorii						
Depozite de la banci	1.276.093	-	-	-	-	1.276.093
Depozite de la clienti	12.603.285	3.319.929	1.215.608	9.451	-	17.148.273
Credite de la banci si alte institutii financiare	1.825.011	52.454	-	-	-	1.877.465
Datorii subordonate	595.823	-	-	-	-	595.823
	16.300.212	**3.372.383**	**1.215.608**	**9.451**	**-**	**20.897.654**
Efectul derivativelor detinute pentru managementul riscului	38.519	338.346	-368.556	-	-	8.309
Pozitie neta	**-3.408.275**	**2.343.538**	**2.306.172**	**479.386**	**791.291**	**2.512.112**

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

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

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

In mii RON	**100 bp Cresteri**	**100 bp Descresteri**	**50 bp Peste 1 an Cresteri**	**50 bp Peste 1 an Descresteri**
La 31 decembrie 2012	**-31.020**	**32.609**	**-12.606**	**12.979**
Media perioadei	-44.951	47.190	-21.960	22.515
Minimul perioadei	-29.146	30.816	-12.606	12.979
Maximul perioadei	-61.055	63.780	-30.810	31.564
La 31 decembrie 2011	**-71.304**	**74.606**	**-34.087**	**34.902**
Media perioadei	-74.371	77.747	-35.430	36.259
Minimul perioadei	-71.304	74.606	-34.087	34.902
Maximul perioadei	-80.989	84.458	-37.382	38.272

Grupul este expus la riscul de dobanda sub forma expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratei dobanzii pe piata. Principalele surse ale riscului de dobanda sunt reprezentate de corelatiile imperfecte dintre data maturitatii (pentru activele si datoriile purtatoare de rate fixe de dobanda) sau data refixarii dobanzii (pentru activele si datoriile purtatoare de rate de dobanda variabile), evolutia adversa a curbei ratei randamentului (evolutia neparalela a curbelor de randamentul pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda), precum si corelatia imperfecta in ajustarea ratelor castigate si platite pentru diferite instrumente financiare cu caracteristici de refixare a dobanzii.

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

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

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

Ratele de dobanda pentru moneda locala si principalele monede straine la 31 decembrie 2012 si 2011 au fost urmatoarele:

Moneda	Rata dobanzii	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Leu (RON)	ROBOR 3 luni	6,05%	6,05%
Euro (EUR)	EURIBOR 3 luni	0,19%	1,36%
Euro (EUR)	EURIBOR 6 luni	0,32%	1,62%
USA dollar (USD)	LIBOR 6 luni	0,51%	0,81%

Tabelul urmator detaliaza ratele de dobanda anuale medii obtinute sau oferite de catre Grup pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda in cursul anului 2012:

	RON Rate medii de Dobanda	EUR Rate medii de Dobanda	USD Rate medii de Dobanda
Active			
Cont curent la Banca Nationala a Romaniei	1,16%	0,68%	0,31%
Active financiare detinute pentru tranzactionare	6,22%	4,95%	-
Credite si avansuri acordate bancilor	4,34%	0,24%	0,26%
Titluri de valoare	6,27%	4,67%	-
Credite si avansuri acordate clientilor	13,96%	6,10%	4,42%
Datorii			
Depozite de la banci	3,76%	0,39%	0,30%
Depozitele clientilor	3,05%	2,11%	1,17%
Credite de la banci si alte institutii financiare	-	3,54%	-
Datorii subordonate	-	3,55%	-

Tabelul urmator detaliaza ratele de dobanda anuale medii obtinute sau oferite de catre Grup pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda in cursul anului 2011:

	RON Rate medii de Dobanda	EUR Rate medii de Dobanda	USD Rate medii de Dobanda
Active			
Cont curent la Banca Nationala a Romaniei	1,49%	0,77%	0,43%
Active financiare detinute pentru tranzactionare	6,17%	4,63%	-
Credite si avansuri acordate bancilor	4,14%	3,88%	0,21%
Titluri de valoare	-	1,68%	-
Credite si avansuri acordate clientilor	11,26%	5,89%	4,24%
Datorii			
Depozite de la banci	5,51%	1,17%	0,21%
Depozitele clientilor	3,22%	1,97%	1,14%
Credite de la banci si alte institutii financiare	-	3,34%	-
Datorii subordonate	-	3,22%	-

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

Riscul Valutar

Grupul este expus riscului valutar din cauza tranzactiilor de schimb valutar pe care le realizeaza. Exista de asemenea un risc bilantier legat de faptul ca activele monetare nete denominate in valute vor avea o valoare mai mica exprimata in RON ca rezultat al miscarilor cursurilor valutare sau datoriile monetare nete in valute vor avea o valoare mai mare exprimata in RON ca rezultat al acelorasi miscari. Activele si datoriile monetare exprimate in RON si in moneda straina la 31 decembrie 2012 sunt prezentate mai jos:

In mii RON	RON	USD	EUR	ALTELE	Total
Active monetare					
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	1.967.989	17.378	2.330.146	14.787	4.330.300
Active financiare detinute pentru tranzactionare	474.449	144	26.972	-	501.565
Derivative detinute pentru managementul riscului	4.684	-	8.062	-	12.746
Credite si avansuri acordate bancilor	229.357	11.769	489.969	52.013	783.108
Credite si avansuri acordate clientilor	7.751.765	432.755	5.151.121	1.768.428	15.104.069
Titluri de valoare	1.996.212	964	738.695	-	2.735.871
Participatii	32.399	-	-	-	32.399
Creante privind impozitul pe profit	192	-	-	-	192
Alte active	68.858	1.248	62.959	19.130	152.195
Total active monetare	**12.525.905**	**464.258**	**8.807.924**	**1.854.358**	**23.652.445**
Datorii monetare					
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	74.837	143	3.286	-	78.266
Derivative detinute pentru managementul riscului	5.617	-	5.719	-	11.336
Depozite de la banci	120.848	4.743	41.066	604	167.261
Depozite de la clienti	9.446.832	1.119.493	6.291.290	124.524	16.982.139
Credite de la banci si alte institutii financiare	-	-	2.413.705	661.654	3.075.359
Datorii subordonate	-	-	221.674	-	221.674
Alte datorii	277.845	16.296	186.642	3.741	484.524
Total datorii monetare	**9.925.979**	**1.140.675**	**9.163.382**	**790.523**	**21.020.559**
Pozitia valutara neta	**2.599.926**	**-676.417**	**-355.458**	**1.063.835**	**2.631.886**

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata(continuare)

Activele si datoriile monetare exprimate in RON si in moneda straina la 31 decembrie 2011 sunt prezentate mai jos:

In mii RON	RON	USD	EUR	ALTELE	Total
Active monetare					
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	1.465.934	23.900	2.538.505	18.568	4.046.907
Active financiare detinute pentru tranzactionare	247.795	711	25.940	-	274.446
Derivative detinute pentru managementul riscului	8.952	-	-	-	8.952
Credite si avansuri acordate bancilor	645.161	6.612	40.190	12.347	704.310
Titluri de valoare	2.501.131	-	1.305.072	-	3.806.203
Participatii	38.360	4.850	-	-	43.210
Credite si avansuri acordate clientilor	7.375.153	588.736	5.004.969	1.875.179	14.844.037
Creante privind impozitul pe profit	3.130	-	-	-	3.130
Alte active	55.531	1.174	30.834	909	88.448
Total active monetare	**12.341.147**	**625.983**	**8.945.510**	**1.907.003**	**23.819.643**
Datorii monetare					
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	46.614	710	255	-	47.580
Derivative detinute pentru managementul riscului	8.214	-	-	-	8.214
Depozite de la banci	732.047	4.322	296.287	243.437	1.276.093
Depozite de la clienti	9.544.278	876.079	6.610.720	117.196	17.148.273
Credite de la banci si alte institutii financiare	-	-	1.877.465	-	1.877.465
Datorii subordonate	-	-	595.823	-	595.823
Alte datorii	188.200	14.049	163.744	4.707	370.700
Total datorii monetare	**10.519.354**	**895.160**	**9.544.294**	**365.340**	**21.324.148**
Pozitia valutara neta	**1.821.793**	**-269.177**	**-598.784**	**1.541.663**	**2.495.495**

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

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

e) Riscul operational

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

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

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

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

- Cerinte de separare a responsabilitatilor, inclusiv autorizarea independenta a tranzactiilor;
- Cerinte privind responsabilizarea angajatilor prin introducerea in fisa postului a unor responsabilitati privind gestiunea riscului operational;
- Cerinte de reconcilire si monitorizare a tranzactiilor;
- Alinierea la cerintele regulatorii si legale;
- Documentarea controalelor si procedurilor;
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expus Grupul. si adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a acestora;
- Dezvoltarea unor planuri contingente;
- Dezvoltarea si instruirea profesionala;
- Stabilirea unor standarde de etica;
- Diminuarea riscului, inclusiv asigurarea impotriva acestuia, acolo unde este cazul.

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

f) Gestionarea capitalului

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

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

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 Acordului Basel II, transpus in Directivele Europene CE 48/2006 si 49/2006 si prin Regulamentele BNR nr. 14/19/2006, 15/20/2006 si 19/24/2006. Metoda de calcul a activelor ponderate la risc aplicata de Grup este abordarea bazata pe modele interne de rating pentru portofoliul non-retail al Raiffeisen Bank si abordarea standard pentru riscul de credit pentru portofoliul retail al Bancii si pentru portofoliile celorlalte subsidiare.

b) Riscul de piata: Grupul calculeaza cerinta de capital pentru riscul valutar si pentru portofoliul de tranzactionare pe baza modelului standard, in contexul implementarii cerintelor de Basel II, transpuse in Directivele Europene 49/2006 si in Regulamentul BNR/CNVM nr. 22/27/2006 privind adecvarea capitalului institutiilor de credit si al firmelor de investitii, aprobat prin Ordinul Bancii Nationale a Romaniei si al Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr.19/116/14.12.2006.

c) Risc operational: Incepand cu 2010 Grupul calculeaza cerintele de capital pentru riscul operational utilizand abordarea standard, in contexul implementarii cerintelor de Basel II transpuse in Directiva Europeana CE48/2006 si Regulamentul BNR Regulament nr. 24/29/14.12.2006 privind determinarea cerintelor minime de capital ale institutiilor de credit si ale firmelor de investitii pentru riscul operational.

Grupul respecta reglementarile de mai sus privind cerintele de capital atat la 31 decembrie 2012 cat si la 31 decembrie 2011, indicatorul de adecvare a capitalului la riscuri fiind mult peste procentul de 8% solicitat.

5. Estimari contabile si judecati semnificative

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

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

Riscul aferent impozitarii

Romania, ca membru al Uniunii Europene, a cuprins in legislatia fiscala interna prevederile Directivelor Europene. Astfel, legislatia romaneasca a fost supusa la numeroase schimbari legislative la sfarsitul anului 2011, unele dintre acestea cu aplicabilitate imediata, dand nastere la diverse controverse si interpretari.
Chiar daca legislatia fiscala romaneasca a suferit numeroase modificari intr-o perioada scurta de timp, sunt cateva sectoare ale economiei ce nu au reglementari clare, determinand o crestere a riscului de interpretare gresita a legislatiei. Unul dintre sectoarele cu reglementare fiscala redusa este sectorul bancar.
Grupul respecta si aplica legislatia fiscala in vigoare pentru toate categoriile de taxe. Astfel, conducerea Grupului considera ca a inregistrat valori corecte in conturile de taxe, impozite si alte datorii catre stat.

Note la situatiile financiare consolidate

5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

Riscul aferent impozitarii (continuare)

In conformitate cu reglementarile legale in vigoare in Romania perioadele auditate fiscal mai pot fi supuse in viitor unor verificari aditionale in cazuri exceptionale. Obligatiile fiscale ale Grupului privind impozitele si taxele pot fi supuse auditului fiscal pentru o perioada de 5 ani dupa ce au fost inregistrate.
In anumite situatii autoritatile fiscale pot adopta o pozitie diferita in interpretarea legislatiei si pot calcula anumite dobanzi si penalitati fiscale. Chiar daca un impozit nu este material in acest moment, datorita ratelor mari de dobanda, penalitatile pot fi materiale la data la care autoritatile fiscale le evalueaza.

Mediul de afaceri

Procesul de recuperare economica a incetinit in 2012, in timp ce scaderea ampla a productiei agricole datorita conditiilor climaterice nefavorabile a limitat si mai mult cresterea PIB real (+0,3%). Cererea externa slaba a afectat negativ exporturile (reducere cu 3,2% in volum) si activitatea companiilor din industria prelucratoare. Astfel, aportul industriei la cresterea economica in anul 2012 a fost unul negativ. De asemenea, ritmul de crestere a consumului si investitilor a inregistrat o tendinta evidenta de incetinire incepand cu lunile de vara. Procesul de recuperare economica a suferit si din cauza nivelului redus (usor negativ) al fluxurilor nete de capitaluri straine catre sectorul privat (companii si banci). Guvernul a continuat procesul de consolidare fiscala in concordanta cu programele negociate cu Fondul Monetar International si Comisia Europeana si a redus deficitul bugetului public de la 4,3% din PIB in 2011 la 2,5% din PIB in 2012.
Nivelul redus al intrarilor de capital strain si tensiunile politice interne au generat presiuni importante de depreciere a monedei nationale. In temeni de medii anuale, leul s-a depreciat cu 5,1% fata de euro in 2012. Deprecierea leului ar fi trebuit sa aiba un impact negativ asupra pozitiei financiare a populatiei si companiilor cu credite in valuta. Ca si aspect pozitiv, pana la sfarsitul anului leul a recuperat cea mai mare parte a pierdeilor suferite ca urmare a disiparii tensiunilor politice si a cresterii apetitului investitorilor straini fata de titlurile de stat romanesti.
Conditiile climaterice nefavorabile au avut un impact negativ nu doar asupra cresterii PIB real ci si asupra dinamicii preturilor de consum care au crescut cu 5,0% in 2012. Cresterea rapida (+19,2%) a preturilor alimentare volatile (fructe, legume, oua) a avut o contrubutie pozitiva importanta (1,3 puncte procentuale) la nivelul ratei anuale a inflatiei. Rata ridicata a inflatiei a avut un impact negativ asupra venitului disponibil al populatiei.
Banca centrala a redus rata dobanzii de politica monetara cu 0,75% (de la 6,0% la 5,25%) din decembrie 2011 si pana in martie 2012. In conditiile cresterii incertitudinii din economie, la sfarsitul lunii martie banca centrala a incheiat ciclul de reducerea a ratei dobanzii de politica monetara. Chiar daca a mentinut nemodificata la 5,25% rata dobanzii de politica monetara in perioada aprilie-decembrie, banca centrala a trebuit sa intareasca controlul asupra conditiilor de lichiditate din piata monetara ca reactie la cresterea presiunilor de depreciere a leului si de crestere a ratei inflatiei. In consecinta, ratele ROBOR au crescut in cea de-a doua jumatate a anului (antrenand o crestere usoara si pentru ratele dobanzii la creditele in RON ale companiilor).
In contextul unui mediu economic dificil (crestere economica apropiata de zero, crestere a ratei inflatiei, depreciere a monedei nationale), bancile s-au confruntat cu provocari importante in activitatea lor in 2012. Activitatea de creditare s-a mentinut la un nivel scazut iar ritmul de crestere a soldului creditelor acordate de banci a decelerat gradual pe parursul anului (de la 6,2% an la an in decembrie 2011 la -0,1% an la an in decembrie 2012 daca se face ajustarea pentru evolutia cursului de schimb). Tiparele obervate la nivelul activitatii de creditare in anii anteriori (2010-2011) s-au mentinut si in 2012: dinamica creditelor ipotecare si a celor acordate companiilor a fost mai rapida decat cea a creditelor de consum. Daca se fac ajustari pentru dinamica cursului de schimb, atunci soldul total (in lei si valuta) al creditelor ipotecare a crescut cu 8,4% (sustinut de garantiile guvernamentale aferente programului „Prima Casa") in timp ce

5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

Mediul de afaceri (continuare)

soldul total al creditelor acordate firmelor a crescut 1,0% in 2012. Pe de alta parte, soldul total (in lei si valuta) al creditelor de consum s-a redus cu 6,1% in conditiile in care creditele noi nu au reusit sa acopere rambursarile pentru creditele in stoc. Confruntate cu o activitate de creditare redusa, bancile au continuat sa reduca numarul de unitati din retea si numarul salariatilor.
Cresterea creditelor neperformante a ramas o provocare majora pentru sistemul bancar. Creditele neperformante s-au mentinut pe un trend ascendent pe tot parcursul anului ajungand la 18,2% din totalul creditelor la sfarsitul lui 2012 (comparativ cu 14,3% la sfarsitul lui 2011). In conditiile unei recuperari economice foarte modeste in 2011 si 2012, companiile si populatia indatorate nu au reusit sa iti imbunatateasca foarte mult pozitia financiara pentru a face fata cu mai multa usurinta serviciului datoriei. Cu o rata a creditelor neperformante in crestere, volumul provizionelor constituite a ramas important si a avut un impact puternic asupra profitabilitatii sistemului bancar care a inregistrat o pierdere agregata de 476 milioane euro in 2012. Totusi, aceasta evolutie negativa nu a avut un impact foarte puternic asupra ratei de solvabilitate la nivelul sistemului bancar care a ramas ridicata (14,6% la sfarsitul lui 2012, in scadere de 14,9% in 2011).

Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor

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

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

In cazul in care valoarea actualizata neta a fluxurilor viitoare de numerar estimate ar diferi cu +/- 5%, provizionul pentru acoperirea pierderii din deprecierea creditelor ar fi majorat cu 8.792 mii RON (2011: RON 29.922 mii RON) sau diminuat cu 8.496 mii RON (2011: RON 25.041 mii RON).

Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

Valoarea contabila a activelor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere ar fi marita cu 131.843 mii RON (2011: RON 185.187 mii RON) si diminuata cu 131.843 mii RON

5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

Valoarea justa a instrumentelor financiare (continuare)

(2011: RON 185.187 mii RON) in cazul in care fluxurile de numerar ar diferi cu +/- 5% fata de estimarile conducerii.

Evaluarea instrumentelor financiare

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

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

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

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

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

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

Fondul comercial

Procesul de identificare si evaluare a deprecierii fondului comercial este in mod inerent incert, deoarece necesita judecati semnificative ale conducerii in a face o serie de estimari, ale caror rezultate sunt foarte sensibile la ipotezele utilizate.

In primul rand, judecatile semnificative ale conducerii sunt necesare in estimarea fluxurilor de numerar viitoare ale unitatilor generatoare de numerar ale entitatilor achizitionate. Aceste valori sunt sensibile la fluxurile de numerar estimate pentru perioadele in care previziunile detaliate sunt disponibile, precum si la ipotezele ulterioare privind modelul pe termen lung al fluxurilor de numerar. Estimarile sunt comparate cu performanta reala si cu datele economice verificabile din

5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

Fondul comercial (continuare)

anii urmatori; cu toate acestea, estimarile fluxurilor de numerar reflecta in mod necesar si adecvat opinia conducerii asupra perspectivelor viitoare de afaceri. In plus costul capitalului alocat fiecarei entitati achizitionate si utilizat pentru a actualiza fluxurile viitoare de numerar, poate avea un efect semnificativ asupra evaluarii entitatii. Costul capitalului este derivat din Capital Asset Pricing Model, care include o serie de variabile economice si financiare, inclusiv rata dobanzii fara risc, o prima pentru a reflecta riscul inerent al afacerii evaluate si ratele de schimb valutar. Aceste variabile sunt stabilite pe baza judecatilor semnificative ale conducerii si sunt supuse incertitudinii. Atunci cand acest exercitiu demonstreaza ca fluxurile de numerar ale unitatii generatoare de numerar au scazut si/sau costul capitalului a crescut, efectul este de a reduce valoarea justa estimata.

In cazul in care acest lucru duce la o valoare recuperabila estimata mai mica decat valoarea contabila a unitatii generatoare de numerar, se va inregistra o depreciere a fondului comercial, reducand astfel profitul Grupului cu suma aferenta.

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

In mii RON	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 decembrie 2012					
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	-	501.565	-	501.565
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	-	12.746	-	12.746
Titluri de valoare	21	14.163	2.719.254	2.454	2.735.871
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	-	78.266	-	78.266
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	-	11.336	-	11.336
31 decembrie 2011					
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	-	274.446	-	274.446
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	-	8.952	-	8.952
Titluri de valoare	21	23.321	3.782.882		3.806.203
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	-	47.580	-	47.580
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	-	8.214	-	8.214

5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

Instrumente financiare detinute pana la maturitate

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

In cazul in care instrumentele astfel clasificate nu sunt tinute pana la maturitate, exceptand conditiile specifice mentionate in IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare". Grupul este obligat sa reclasifice intreaga clasa ca si disponibila pentru vanzare. Investitiile ar fi astfel evaluate la valoare justa si nu la cost. Daca intreaga clasa de instrumente detinute pana la maturitate ar fi contaminata, valoarea justa ar fi mai mica decat valoarea contabila cu 496 mii RON (2011: 413 mii RON).

Surse cheie privind estimarea incertitudinii:

Provizioane de depreciere

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

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

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

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

Raiffeisen BANK

Note la situatiile financiare consolidate

6. Active si datorii financiare

Clasificari contabile si valori juste

In mii RON	Nota	Tranzactionabile	La valoare justa	Detinute pana la maturitate	Credite si avansuri	Disponibile pentru vanzare	Cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
31 decembrie 2012									
Active financiare									
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	16	-	-	-	-	-	4.330.300	4.330.300	4.330.300
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	501.565	-	-	-	-	-	501.565	501.565
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	12.746	-	-	-	-	-	12.746	12.746
Credite si avansuri acordate bancilor	19	-	-	-	783.108	-	-	783.108	783.108
Credite si avansuri acordate clientilor	20	-	-	-	15.104.069	-	-	15.104.069	15.358.161
Titluri de valoare	21	-	2.638.488	86.409	-	10.974	-	2.735.871	2.733.651
Participatii	22	-	12.641	-	-	19.758	-	32.399	32.399
Total active financiare		**514.311**	**2.651.129**	**86.409**	**15.887.177**	**30.732**	**4.330.300**	**23.500.058**	**23.751.930**
Datorii financiare									
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	78.266	-	-	-	-	-	78.266	78.266
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	11.336	-	-	-	-	-	11.336	11.336
Depozite atrase de la banci	27	-	-	-	-	-	167.261	167.261	167.261
Depozite atrase de la clienti	28	-	-	-	-	-	16.982.139	16.982.139	16.999.558
Credite de la banci si alte institutii financiare	29	-	-	-	-	-	3.075.359	3.075.359	3.075.359
Datorii subordonate	32	-	-	-	-	-	221.674	221.674	221.674
Total datorii financiare		**89.602**	**-**	**-**	**-**	**-**	**20.446.433**	**20.536.035**	**20.553.454**

Note la situatiile financiare consolidate

6. Active si datorii financiare (continuare)

Clasificari contabile si valori juste

In mii RON	Nota	Tranzactionabile	La valoare justa	Detinute pana la maturitate	Credite si avansuri	Disponibile pentru vanzare	Cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
31 decembrie 2011									
Active financiare									
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	16	-	-	-	-	-	4.046.907	4.046.907	4.046.907
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	274.446	-	-	-	-	-	274.446	274.446
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	8.952	-	-	-	-	-	8.952	8.952
Credite si avansuri acordate bancilor	19	-	-	-	704.310	-	-	704.310	704.310
Credite si avansuri acordate clientilor	20	-	-	-	14.844.037	-	-	14.844.037	15.209.150
Titluri de valoare	21	-	3.716.028	83.776	-	6.399	-	3.806.203	3.806.616
Participatii	22	-	-	-	-	43.210	-	43.210	43.210
Total active financiare		**283.398**	**3.716.028**	**83.776**	**15.548.347**	**49.609**	**4.046.907**	**23.728.065**	**24.093.591**
Datorii financiare									
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	47.580	-	-	-	-	-	47.580	47.580
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	8.214	-	-	-	-	-	8.214	8.214
Depozite atrase de la banci	27	-	-	-	-	-	1.276.093	1.276.093	1.276.093
Depozite atrase de la clienti	28	-	-	-	-	-	17.148.273	17.148.273	17.161.280
Credite de la banci si alte institutii financiare	29	-	-	-	-	-	1.877.465	1.877.465	1.877.465
Datorii subordonate	32	-	-	-	-	-	595.823	595.823	595.823
Total datorii financiare		**55.794**	**-**	**-**	**-**	**-**	**20.897.654**	**20.953.448**	**20.966.455**

7. Venituri nete din dobanzi

In mii RON	2012	2011
Venituri din dobanzi		
Venituri din dobanzi si venituri asimilate din:		
Conturi curente, credite si avansuri acordate bancilor	50.954	46.597
Credite si avansuri acordate clientilor (*i*)	1.432.583	1.206.824
Titluri de valoare	195.908	270.821
Activitatea de leasing financiar	28.436	28.394
Altele	33.511	76.473
Total venituri din dobanzi	*1.741.392*	*1.629.109*
Cheltuieli cu dobanzile si cheltuieli similare		
Cheltuieli cu dobanzile si cheltuieli similare din:		
Depozite de la banci	-21.588	-64.133
Depozite de la clienti	-461.080	-435.205
Credite de la banci si datorii subordonate	-99.669	-64.560
Altele	-14.882	-
Total cheltuieli cu dobanzile	*-597.219*	*-563.898*
Venituri nete din dobanzi	**1.144.173**	**1.065.211**

(*i*)Veniturile din dobanzi din credite si avansuri acordate clientilor pentru care grupul a constituit provizion individual sunt in suma de 26.000 mii RON (31 decembrie 2011: 43.673 mii RON).

Totalul veniturilor si cheltuielilor din dobanzi provenind din instrumentele care nu sunt prezentate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere este de 1.545.484 mii RON (2011: 1.358.288 mii RON) respectiv 597.219 mii RON (2011: 563.898 mii RON).

8. Venituri nete din speze si comisioane

In mii RON	2012	2011
Venituri din speze si comisioane		
Operatiuni de plati	499.268	470.483
Administrare credite si emitere de garantii	71.247	172.831
Componenta variabila aferenta vanzarii creditelor catre RIEEF si ROOF (Nota 37.i)	43.493	5.760
Comisioane aferente administrare fonduri de investitii si fonduri de pensii	35.152	22.563
Comisioane din colectarea primelor de asigurari	25.582	25.759
Activitatea de leasing financiar	2.955	2.968
Altele	39.750	21.978
Total venituri din speze si comisioane	*717.447*	*722.342*
Cheltuieli cu spezele si comisioanele		
Tranzactii interbancare	-96.598	-85.024
Credite si garantii primite de la banci	-40.393	-14.976
Altele	-4.210	-3.093
Total cheltuieli cu spezele si comisioanele	*-141.201*	*-103.093*
Venituri nete din speze si comisioane	**576.246**	**619.249**

9. Venituri nete din tranzactionare

In mii RON	2012	2011
Veniturile nete din tranzactionare provin din:		
Tranzactii de schimb valutar *(i) din care:*	206.391	199.303
Pierderea din tranzactii cu instrumente derivate pe curs valutar	-14.308	-44.894
Castigul net din reevaluarea activelor si datoriilor monetare	38.535	9.486
Instrumente financiare derivate pe rata dobanzii *(ii) din care:*	22.924	7.801
Castigul/Pierderea din tranzactii swap pe rata dobanzii (Nota 35)	-3.667	-6.622
Venit net din tranzactionare	**229.315**	**207.104**

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

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

10. Alte venituri operationale

In mii RON	2012	2011
Reluarea provizioanelor pentru litigii	19.968	726
Castiguri nete din vanzarea altor interese	-	26.237
Castiguri din servicii aditionale de leasing	5.158	10.081
Reluarea altor provizioane	10.013	12.365
Venit din dividende	830	2.513
Alte venituri	4.524	4.882
Total	**40.493**	**56.804**

11. Cheltuieli operationale

In mii RON	2012	2011
Cheltuieli cu spatiul de birouri	181.519	176.704
Depreciere si amortizare (Nota 23, Nota 24)	94.530	113.253
Reparatii si mentenanta IT	68.590	65.481
Cheltuieli cu securitatea	66.705	58.405
Posta si telecomunicatii	45.073	47.718
Prime de asigurare a depozitelor	39.297	37.559
Publicitate	33.688	38.703
Consultanta legala	28.531	49.736
Birotica	27.062	35.164
Alte costuri operationale	26.528	5.351
Constituirea altor provizioane	19.846	13.427
Alte cheltuieli administrative	12.994	22.604
Cheltuieli cu deplasarea	12.651	18.815
Amenzi	8.148	-
Cheltuieli cu instruirea angajatilor	6.632	10.454
Deprecierea fondului comercial (Nota 24)	6.216	-
Cheltuieli cu mijloacele de transport	6.160	7.895
Alte taxe	2.300	1.690
Total	**686.470**	**702.959**

12. Cheltuieli salariale

In mii RON	2012	2011
Cheltuieli cu salariile *(i)*	394.913	383.468
Contributii aferente salariilor	104.876	109.598
Alte cheltuieli de natura salariala	11.731	20.157
Beneficii pe termen lung acordate angajatilor *(ii)*	10.857	2.409
Total	**522.377**	**515.632**

Numarul de angajati ai Grupului la 31 decembrie 2012 a fost de 5.498 (31 decembrie 2011: 6.682).

(i) Din totalul cheltuielilor cu salariile, Grupul a inregistrat in anul 2012 suma de 781 mii RON reprezentand cheltuiala aferenta programului de fidelizare prin actiuni in Raiffeisen Bank International (2011: 453 mii RON).

(ii) Beneficiile pe termen lung acordate angajatilor includ provizionul pentru beneficii post angajare.

Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

Directoratul, cu avizul Consiliului de Supraveghere al Raiffeisen Bank International, au aprobat infiintarea unui program de stimulare a personalului prin plata pe baza de actiuni (SIP), care permite alocarea de actiuni angajatilor eligibili din tara sau detasati in strainatate pentru o anumita perioada. Angajatii eligibili includ membrii Directoratului si personalul de executie selectat al Raiffeisen Bank International, precum si personalul executiv al bancilor subsidiare si companiilor afiliate.

Numarul actiunilor ordinare ale Raiffeisen Bank International ce vor fi transferate in final depinde de indeplinirea a doua criterii de performanta: atingerea rentabilitatii asteptate a capitalului (ROE) si randamentul actiunilor Raiffeisen Bank International AG comparativ cu randamentul total al investitiei in actiunile companiilor incluse in indicele DJ EURO STOXX Banks dupa o perioada de detinere de 3 ani. Participarea la programul de stimulare a personalului prin plata pe baza de actiuni este voluntara.

13. Cheltuieli nete cu provizionul pentru deprecierea valorii activelor financiare

In mii RON	2012	2011
Cheltuieli cu provizionul pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor (Nota 20)	432.925	481.013
Venituri din provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor (Nota 20)	-175.762	-277.387
Cheltuieli cu provizionul pentru deprecierea angajamentelor de credit (Nota 30)	18.236	11.092
Venituri din provizioane pentru deprecierea angajamentelor de credit (Nota 30)	-16.794	-6.638
Pierderi din creante neacoperite de provizion	144.556	26.668
Recuperari din creditele si avansurile acordate clientilor	-52.911	-28.073
Cheltuieli din provizioane pentru deprecierea altor active	-	346
Cheltuieli nete cu provizionul pentru deprecierea valorii activelor financiare	**350.250**	**207.021**

14. Impozitul pe profit

In mii RON	2012	2011
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent de 16% (2011: 16%) calculat in conformitate cu legislatia romaneasca	61.309	59.876
Cheltuiala recunoscuta in an aferenta impozitului pe profit din anii anteriori	-	372
Cheltuiala din impozitul pe profit amanat	7.808	18.144
Total	**69.117**	**78.392**

15. Reconcilierea profitului inainte de impozitare cu impozitul pe profit din contul de profit si pierdere

In mii RON	2012	2011
Profit brut inainte de impozitare calculat conform Standardelor Romanesti de Contabilitate	465.666	506.076
Impozit in conformitate cu cota statutara de 16% (2011: 16%)	**74.507**	**80.972**
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	24.960	30.280
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	-31.716	-42.958
Efectul utilizarii pierderilor fiscale reportate	4.302	2.090
Impozitul pe profit inainte de credit fiscal	**72.053**	**70.384**
Credit fiscal	-8.497	-7.751
Ajustari ale impozitului pe venit recunoscute in perioada curenta aferente perioadelor anterioare	-2.247	-2.385
Impozitului pe profit	**61.309**	**60.248**
Efectul originarii si reluarii diferentelor temporare	7.808	18.144
Impozitul pe profit inregistrat in contul de profit si pierdere	**69.117**	**78.392**

16. Numerar si disponibilitati la Banca Centrala

In mii RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Numerar in casierie	603.729	792.388
Rezerva minima obligatorie *(i)*	3.726.571	3.254.519
Total	**4.330.300**	**4.046.907**

16. Numerar si disponibilitati la Banca Centrala (continuare)

i) Banca mentine in conturile curente ale Bancii Nationale a Romaniei rezerva minima obligatorie constituita conform Regulamentului nr. 6/2002 emis de Banca Nationala a Romaniei, cu modificarile si completarile ulterioare. La 31 decembrie 2012, rata rezervei minime obligatorie pentru fondurile atrase in RON a fost de 15% (31 decembrie 2011: 15%) si de 20% (31 decembrie 2011: 20%) pentru fondurile atrase in valuta cu scadenta reziduala mai mica de 2 ani la finele perioadei de observare. Pentru pasivele cu scadenta reziduala mai mare de 2 ani la finele perioadei de observare, fara clauza de rambursare, transformare sau retragere anticipata, rata rezervei minime obligatorie a fost stabilita la 0% (31 decembrie 2011: 0%).

Soldul rezervei minime obligatorii poate varia de la o zi la alta. La 31 decembrie 2012, dobanda platita de Banca Nationala a Romaniei pentru rezervele mentinute de banci a fost de 1,30% pe an pentru rezervele denominate in RON si 0,56% pe an pentru rezervele denominate in EUR.

Rezerva obligatorie poate fi folosita de catre Grup pentru activitati zilnice cu conditia ca soldul mediu lunar sa fie mentinut in limitele prevazute de lege.

17. Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

In mii RON	**31 decembrie 2012**	**31 decembrie 2011**
Active financiare detinute pentru tranzactionare		
Obligatiuni municipale si corporatiste *(i)*	473.830	245.202
Instrumente financiare derivate	27.735	29.244
Total	**501.565**	**274.446**
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare		
Instrumente financiare derivate, altele decat cele detinute pentru managementul riscului	78.266	47.580
Total	**78.266**	**47.580**

i) Obligatiunile in sold la 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2011 sunt denominate in RON si includ certificate de trezorerie cu discount si obligatiuni in RON si EUR.

18. Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului

31 decembrie 2012

In mii RON	Notional	Valoare justa	
		Active	Datorii
Produse OTC:			
Swap-uri pe curs de schimb	1.005.753	12.198	5.679
Swap-uri pe rata de dobanda	483.608	548	5.657
Derivative detinute pentru managementul riscului		**12.746**	**11.336**

31 decembrie 2011

In mii RON	Notional	Valoare justa	
		Active	Datorii
Produse OTC:			
Swap-uri pe curs de schimb	513.693	8.198	-
Swap-uri pe rata de dobanda	662.089	754	8.214
Derivative detinute pentru managementul riscului		**8.952**	**8.214**

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

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

19. Credite si avansuri acordate bancilor

La 31 decembrie 2012, din totalul creditelor si avansurilor acordate bancilor in valoare de 783.108 mii RON (2011: 704.310 mii RON), depozitele la termen la banci comerciale sunt in valoare de 79.000 mii RON (2011: 540.000 mii RON).

Creditele si avansurile acordate bancilor includ, de asemenea, depozite colaterale in suma de 69.178 mii RON (2011: 19.211 mii RON).

20. Credite si avansuri acordate clientilor

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

In mii RON	**31 decembrie 2012**	**31 decembrie 2011**
Clienti retail	8.936.442	8.586.032
Clienti corporativi. din care:		
Agricultura si industria alimentara	549.215	566.011
Electricitate. petrol si gaze naturale	167.158	129.510
Productie	1.798.450	1.959.348
Constructii	829.847	781.524
Comert cu amanuntul si en-gross	1.919.991	1.681.820
Servicii	1.343.345	1.577.925
Sector public	442.757	318.483
Total credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizioane	**15.987.205**	**15.600.653**
Minus provizionul pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	-883.136	-756.616
Credite si avansuri acordate clientilor, nete de provizion	**15.104.069**	**14.844.037**

La 31 decembrie 2012, 6% din portofoliul de credite corporatiste al Grupului (31 decembrie 2011: 5%) reprezinta expuneri fata de societati aflate in subordinea statului si entitati publice.

20. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

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

In mii RON	**31 decembrie 2012**	**31 decembrie 2011**
Provizioane de depreciere evaluate individual		
Sold la inceputul perioadei	594.055	570.728
Efectul in contul de profit si pierdere privind provizioanele de depreciere		
Cheltuiala anului	335.822	423.196
Venituri din reluarea provizioanelor	-73.552	-139.578
Anulare de provizioane	-141.022	-236.754
Efectul variatiei de curs de schimb	18.461	-23.537
Sold la sfarsitul anului	**733.764**	**594.055**
Provizioane de depreciere evaluate colectiv		
Sold la inceputul anului	162.561	242.553
Efectul in contul de profit si pierdere privind provizioanele de depreciere		
Cheltuiala anului	97.103	57.817
Venituri din reluarea provizioanelor	-102.210	-137.809
Efectul variatiei de curs de schimb	-8.082	-
Sold la sfarsitul anului	**149.372**	**162.561**
Total provizion pentru depreciere	**883.136**	**756.616**

20. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

Creante din leasing financiar

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

In mii RON	**2012**	**2011**
Investitia bruta in leasing financiar*	401.639	420.074
Venituri amanate	-39.280	-49.377
Investitia neta in leasing financiar	**362.359**	**370.697**
Investitia bruta in leasing financiar, cu scadente reziduale		
Sub un an	168.051	172.049
Intre un an si cinci ani	195.311	202.322
Peste cinci ani	38.277	45.703
	401.639	**420.074**
Investitia neta in leasing financiar impartita pe scadente reziduale		
Sub un an	153.538	154.827
Intre un an si cinci ani	174.164	176.285
Peste cinci ani	34.657	39.585
	362.359	**370.697**

* La 31 decembrie 2012 si la 31 decembrie 2011, nu existau gajuri asupra investitiei brute de leasing financiar a Grupului.

21. Titluri de valoare

In mii RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Titluri de valoare la valoare justa prin contul de profit si pierdere		
Obligatiuni necotate si alte instrumente cu venit fix:		
Certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei *(i)*	1.081.803	1.454.879
Obliogatiuni emise de Guvernul Romaniei *(ii)*	1.405.545	2.064.644
Obligatiuni emise de sectorul public	149.513	181.491
Alte obligatiuni	-	12.707
Obligatiuni listate	1.627	2.307
Total investitii la valoare justa prin contul de profit si pierdere	**2.638.488**	**3.716.028**
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare		
Certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei	7.934	-
Participatii nelistate – la cost	3.040	6.399
Total titluri de valoare disponibile pentru vanzare	**10.974**	**6.399**
Titluri de valoare detinute pana la maturitate		
Obligatiuni emise de sectorul public, nelistate *(ii)*	86.409	83.776
Total titluri de valoare detinute pana la maturitate	**86.409**	**83.776**
Total titluri de valoare	**2.735.871**	**3.806.203**

(i) Certificatele de trezorerie emise de Guvernul Romaniei includ titluri emise cu discount si cu cupon denominate in RON si EUR. Certificatele de trezorerie cu discount sunt remunerate la o rata fixa de dobanda. La 31 decembrie 2012, certificate de trezorerie in suma de 57.232 mii RON (31 decembrie 2011: 58.497 mii RON) sunt gajate in vederea respectarii reglementarilor prudentiale ale Bancii Nationale a Romaniei pentru decontarea operatiunilor inter-bancare. Venitul din instrumentele de datorie este recunoscut ca venit din dobanzi si venituri asimilate acestora.

(ii) Obligatiunile emise de Guvernul Romaniei includ titluri de valori emise de Ministerul de Finante in RON si EUR, purtatoare de rate fixe de dobanda intre 4,5% p.a si 11 % p.a.

Note la situatiile financiare consolidate

21. Titluri de valoare (continuare)

Miscarea titlurilor de valoare poate fi sintetizata astfel:

In mii RON	**In perioada**	**Cumulativ**
Titluri de valoare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-373	-15.692
La 31 decembrie 2012	**-373**	**-15.692**

In mii RON	**In perioada**	**Cumulativ**
Titluri de valoare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-19.707	-15.319
La 31 decembrie 2011	**-19.707**	**-15.319**

22. Participatii

In mii RON	**2012**	**2011**
Sold la 1 ianuarie	**43.210**	**56.454**
Intrari	11.871	-
Iesiri	-29.746	-16.645
Partea Grupului din castigul/ (pierderea) entitatilor asociate	7.064	3.401
Sold la 31 decembrie	**32.399**	**43.210**

22. Participatii (continuare)

Interesul Grupului in principalele entitati asociate nelistate este urmatorul:

In mii RON	Active	Datorii	Venituri*	Pierdere / Profit	% Participatie detinuta
31 decembrie 2012					
Raiffeisen Benefit Investment Fund	18.838	3.280	9.564	2.649	40,60%
Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA	1.739.192	1.701.571	45.274	11.692	33,33%

31 decembrie 2011	Active	Datorii	Venituri*	Pierdere / Profit	%.Participatie detinuta
Raiffeisen Benefit Investment Fund	21.217	2.026	14.042	-1.004	54,66%
Raiffeisen Prosper Investment Fund	23.262	216	40.639	-7.909	6,92%
Raiffeisen Confort Investment Fund II	30.821	3.192	14.808	-1.254	30,46%
Raiffeisen Confort Investment Fund	22.005	3.418	6.593	5	22,14%
Dolar Plus	106.794	87	170.537	2.453	4,55%
Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA	1.579.360	1.540.831	37.445	14.138	33,33%

Toate entitatile asociate sunt inregistrate in Romania.

23. Imobilizari corporale

In mii RON	Terenuri si constructii	Mobilier si calculatoare	Masini	Mijloace fixe in curs	Total
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2011	**277.601**	**398.896**	**43.013**	**12.458**	**731.968**
Intrari	10.324	31.899	5.110	5.803	53.136
Iesiri	-20.960	-19.977	-4.044	-16.501	-61.482
Sold la 31 decembrie 2011	**266.965**	**410.818**	**44.079**	**1.760**	**723.622**
Sold la 1 ianuarie 2012	**266.965**	**410.818**	**44.079**	**1.760**	**723.622**
Intrari	1.627	11.973	262	10.408	24.270
Iesiri	-39.662	-25.658	-3.653	-3.690	-72.663
Sold la 31 decembrie 2012	**228.930**	**397.133**	**40.688**	**8.478**	**675.229**
Amortizare si pierderi din depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2011	**177.143**	**217.447**	**16.100**	**-**	**410.690**
Cheltuiala anului	26.986	49.383	5.839	-	82.208
Iesiri	-20.598	-19.133	-3.539	-	-43.270
Sold la 31 decembrie 2011	**183.531**	**247.697**	**18.400**	**-**	**449.628**
Sold la 1 ianuarie 2012	**183.531**	**247.697**	**18.400**	**-**	**449.628**
Cheltuiala anului	23.270	37.578	5.538	-	66.386
Iesiri	-39.236	-21.701	-3.378	-	-64.315
Sold la 31 decembrie 2012	**167.565**	**263.574**	**20.560**	**-**	**451.699**
Valoare contabila neta					
La 1 ianuarie 2011	100.458	181.449	26.913	12.458	321.278
La 31 decembrie 2011	**83.434**	**163.121**	**25.679**	**1.760**	**273.994**
La 1 ianuarie 2012	**83.434**	**163.121**	**25.679**	**1.760**	**273.994**
La 31 decembrie 2012	**61.365**	**133.559**	**20.128**	**8.478**	**223.530**

Transferurile intre grupele de mijloace fixe sunt incluse in intrari si iesiri. Achizitiile de terenuri si constructii, mobilier si calculatoare in cursul anului 2012 au insumat 20.580 mii RON (2011: 36.635 mii RON).

24. Imobilizari necorporale

In mii RON	Fond comercial	Aplicatii informatice achizitionate	Active in curs de constructie	Total
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2011	**34.785**	**219.570**	**6.548**	**260.903**
Intrari	-	35.935	10.023	45.958
Iesiri	-	-1.165	-5.996	-7.161
Sold la 31 decembrie 2011	**34.785**	**254.340**	**10.575**	**299.700**
Sold la 1 ianuarie 2012	**34.785**	**254.340**	**10.575**	**299.700**
Intrari	-	24.918	12.245	37.163
Iesiri	-	-1.715	-9.906	-11.621
Sold la 31 decembrie 2012	**34.785**	**277.543**	**12.914**	**325.242**
Amortizare si pierderi din depreciere				
Sold la 1 ianuarie 2011	**12.001**	**145.145**	-	**157.146**
Cheltuiala anului	-	31.045	-	31.045
Iesiri	-	-520	-	-520
Sold la 31 decembrie 2011	**12.001**	**175.670**	-	**187.671**
Sold la 1 ianuarie 2012	**12.001**	**175.670**	-	**187.671**
Cheltuiala anului	-	28.144	-	28.144
Depreciere	6.216	-	-	6.216
Iesiri	-	-480	-	-480
Sold la 31 decembrie 2012	**18.217**	**203.334**	-	**221.551**
Valoare contabila neta				
La 1 ianuarie 2011	**22.784**	**74.425**	**6.548**	**103.757**
La 31 decembrie 2011	**22.784**	**78.670**	**10.575**	**112.029**
La 1 ianuarie 2012	**22.784**	**78.670**	**10.575**	**112.029**
La 31 decembrie 2012	**16.568**	**74.209**	**12.914**	**103.691**

Transferurile intre grupele de mijloace fixe sunt incluse in intrari si iesiri. Achizitiile de imobilizari necorporale in cursul anului 2012 au insumat 27.257 mii RON (2011: 39.962 mii RON).

24. Imobilizari necorporale (continuare)

Testarea pentru depreciere a fondului comercial

In anul 2007, Grupul a achizitionat 49,93% din actiunile Raiffeisen Leasing IFN S.A pentru suma de 73.846 mii RON. Din aceasta tranzactie a rezultat un fond comercial de 35.177 mii RON.

La 31 decembrie 2010, pentru testarea deprecierii Raiffeisen Leasing IFN S.A., Grupul a facut o evaluare a valorii recuperabile a activelor nete achizitionate si a considerat necesara inregistrarea unei pierderi din deprecierea fondului comercial de 12.001 mii RON.

La 31 decembrie 2012, evaluarea facuta de catre managementul Grupului a dus la inregistrarea unei pierderi suplimentare din depreciere a fondului comercial in suma de 6.215 mii RON.

Valoarea de folosinta a fost determinata pe baza actualizarii fluxurilor viitoare de numerar asteptate a unitatii utilizand un cost al capitalului de 12%.

25. Creante si datorii privind impozitul amanat

Creantele privind impozitul amanat la 31 decembrie 2012 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul urmator:

In mii RON	**31 decembrie 2012 Creante**	**31 decembrie 2012 Datorii**	**31 decembrie 2012 Net**
Pierdere Fiscala	22.076	-	22.076
Alte elemente	1.579	-	1.579
Total	**23.655**	**-**	**23.655**
Diferente temporare nete			23.655
Creanta cu impozitul amanat 16%			**3.785**

25. Creante si datorii privind impozitul amanat

Datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2012 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul urmator:

In mii RON	31 decembrie 2012 Creante	31 decembrie 2012 Datorii	31 decembrie 2012 Net
Provizioane pentru deprecierea creditelor	-	371.719	371.719
Retratarea imobilizarilor corporale si necorporale	-	47.581	47.581
Provizion pentru bonus de performanta	77.306		-77.306
Alte provizioane	39.171	-	-39.171
Alte elemente	91.537	-	-91.537
Total	**208.014**	**419.300**	**211.286**
Diferente temporare nete			**211.286**
Datoria cu impozitul amanat 16%			**33.806**

Creantele privind impozitul amanat la 31 decembrie 2011 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul urmator:

In mii RON	31 decembrie 2011 Creante	31 decembrie 2011 Datorii	31 decembrie 2011 Net
Pierdere fiscala	14.335	-	14.335
Total	**14.335**	**-**	**14.335**
Diferente temporare nete			14.335
Creanta cu impozitul amanat 16%			**2.294**

25. Creante si datorii privind impozitul amanat (continuare)

Datoriile privind impozitul amanat la 31 decembrie 2011 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul urmator:

In mii RON	31 decembrie 2011 Creante	31 decembrie 2011 Datorii	31 decembrie 2011 Net
Provizioane pentru deprecierea creditelor	-	337.557	337.557
Ajustari de valoare justa pentru activele financiare	24.735	8.449	-16.286
Retratarea imobilizarilor corporale si necorporale	1.644	44.132	42.488
Provizion pentru bonus de performanta	38.279	-	-38.279
Alte provizioane	148.640	-	-148.640
Total	**213.298**	**390.138**	**176.840**
Diferente temporare nete			176.840
Datoria cu impozitul amanat 16%			**28.294**

26. Alte active

In mii RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Cheltuieli inregistrate in avans	36.244	49.857
Venituri amanate	3.876	15.447
Valori de recuperat	65.694	35.063
Creante din vanzarea creditelor acordate clientilor	30.618	-
Debitori diversi	33.880	41.223
Altele	20.753	13.709
Total	**191.065**	**155.299**

27. Depozite atrase de la banci

In mii RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Rambursabile la cerere	136.030	218.022
Depozite la vedere	21.500	476.581
Depozite la termen	9.731	581.490
Total	**167.261**	**1.276.093**

28. Depozite atrase de la clienti

In mii RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Rambursabile la cerere		
Clienti retail	2.842.835	2.782.619
Clienti corporativi	1.347.103	1.277.259
Clienti din sectorul public	78.194	88.210
	4.268.132	***4.148.088***
Depozite la termen		
Clienti retail	7.541.723	7.059.469
Clienti corporativi	5.108.316	5.785.688
Clienti din sectorul public	62.395	153.328
	12.712.434	***12.998.485***
Conturi de economii		
Clienti retail	1.573	1.700
	1.573	***1.700***
Total	**16.982.139**	**17.148.273**

29. Credite de la banci si alte institutii financiare

In mii RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Banci comerciale	2.360.248	1.180.304
Banci multilaterale de dezvoltare	715.111	697.161
Total	**3.075.359**	**1.877.465**

Creditele primite de la banci si alte institutii financiare sunt denominate in EUR si CHF avand o maturitate finala ce variaza intre iunie 2013 si septembrie 2016.

30. Provizioane

In mii RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Provizioane pentru litigii	3.582	4.973
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	23.110	21.350
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	5.481	4.806
Provizioane pentru concedii neefectuate	5.449	5.803
Provizioane pentru programul de fiselizare prin actiuni	1.332	3.335
Provizioane pentru restructurare	5.146	-
Alte provizioane	1.333	914
Total	**45.433**	**41.181**

30. Provizioane (continuare)

In 2012 provizioanele pot fi analizate in detaliu dupa cum urmeaza:

In mii RON	Sold initial	Constituiri	Reversari	Utilizari de valoare	FX	Sold final
Provizioane pentru litigii	4.973	18.582	-11.965	-8.004	-4	3.582
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	21.350	18.236	-16.794	-	318	23.110
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	4.806	6.903	-2.209	-4.019	-	5.481
Provizioane pentru concedii neefectuate	5.803	93	-447	-	-	5.449
Provizioane pentru programul de fidelizare prin actiuni	3.335	781	-2.879	-	95	1.332
Provizioane pentru restructurare	-	5.146	-	-	-	5.146
Alte provizioane	914	5.743	-708	-4.616	-	1.333
TOTAL	**41.181**	**55.484**	**-35.002**	**-16.639**	**409**	**45.433**

In 2011 provizioanele pot fi analizate in detaliu dupa cum urmeaza:

In mii RON	Sold initial	Constituiri	Reversari	Utilizari de valoare	FX	Sold final
Provizioane pentru litigii	4.759	799	-585	-	-	4.973
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	16.896	11.092	-6.638	-	-	21.350
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	8.895	-	-4.089	-	-	4.806
Provizioane pentru concedii neefectuate	5.332	981	-510	-	-	5.803
Provizioane pentru programul de fidelizare prin actiuni	2.834	501	- -	-	-	3.335
Provizioane pentru restructurare	-	-	-	-	-	-
Alte provizioane	7.835	12.594	-19.515	-	-	914
TOTAL	**46.551**	**25.967**	**-31.337**	-	-	**41.181**

31. Alte datorii

In mii RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Sume datorate bugetului de stat privind contributiile sociale	64.044	80.421
Datorii catre furnizori	45.701	55.361
Datorii catre clienti	101.882	24.558
Sume in tranzit	165.894	272.926
Venit amanat	53.854	-
Alte datorii	97.630	95.367
Total	**529.005**	**528.633**

32. Datorii subordonate

Soldul creditelor subordonate la 31 decembrie 2012 sunt in valoare de 50.000 mii EUR(31 decembrie 2011: 137.000 mii EUR). Soldul tuturor datoriilor subordonate la 31 decembrie 2012 este de 221.674 mii RON (31 decembrie 2011: 595.823 mii RON). In cursul anului 2012 grupul a rambursat credite subordonate ajunse la maturitate in valoare de 87.000 mii EUR. Rambursarea principalului si a dobanzii datorate este subordonata celorlate datorii ale Grupului

33. Capitalul social

	Actiuni ordinare	
In actiuni	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
	12.000.000.000	12.000.000.000
Total	**12.000.000.000**	**12.000.000.000**

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

Dividendele platite de catre Grup in cursul anului 2012 au fost in suma de 240.000 mii RON aferente profitului din anul 2011.

Grupul propune Adunarii Generale distribuirea dividendelor aferente exercitiului financiar al anului 2012 in suma bruta totala de 264.000 mii RON.

In August 2012 a avut loc schimbarea actionarului majoritar al Raiffeisen Bank SA care a fost inregistrata la Registul actionarilor din Bucuresti, noul actionar majoritar fiind Raiffeisen SEE Region Holding GmbH, detinut in proportie de 100% de catre Raiffeisen Bank International AG.

33. Capitalul social

Actionarii Grupului sunt urmatorii:

	31 decembrie 2012 %	31 decembrie 2011 %
Raiffeisen Bank International AG	-	99,5
Raiffeisen SEE Region Holding GmbH	99,5	-
Alti actionari	0,5	0,5
Total	**100,0**	**100,0**

34. Alte rezerve

In mii RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Rezerva legala *(i)*	140.634	117.969
Pierderi din valoarea justa recunoscute in capital (nete de impozit) din instrumente financiare disponibile pentru vanzare	-6	-112
Total	**140.628**	**117.857**

Rezerve legale

In mii RON	2012	2011
La 1 ianuarie	117.969	98.578
Repartizarea profitului	22.665	19.391
La 31 decembrie	**140.634**	**117.969**

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

34. Alte rezerve (continuare)

Rezervele legale nu sunt distribuibile actionarilor.

Rezerva de valoare justa

In mii RON	2012	2011
La 1 ianuarie	-112	-524
Modificarea neta a valorii juste	106	412
La 31 decembrie	**-6**	**-112**

35. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale cu Grupul

Tranzactii cu actionarii

Grupul a desfasurat o serie de tranzactii bancare cu Raiffeisen Bank International AG si subsidiarele sale in cursul activitatii normale. Aceste tranzactii au avut loc in termeni comerciali si la preturi de piata. Tranzactiile desfasurate cu Raiffeisen Bank International AG si subsidiarele sale in 2012 si 2011 precum si soldurile la 31 decembrie sunt urmatoarele:

In mii RON	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Active financiare detinute pentru tranzactionare	11.650	4.730
Derivative detinute pentru managementul riscului	12.746	8.198
Depozite la banci	221.822	34.505
Credite si avansuri acordate bancilor	668	2.111
Credite si avansuri acordate clientilor	227.528	199.958
Imobilizari corporale si necorporale	5.243	3.542
Alte active	4.430	5.919
Creante in sold	***484.087***	***258.963***
Derivative detinute pentru managementul riscului	11.354	8.214
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	61.606	29.166
Depozite de la banci	16.684	683.250
Depozite de la clienti	518.147	470.639
Credite de la banci	2.081.510	967.520
Alte datorii	323	7.644
Datorii subordonate	222.389	595.823
Datorii in sold	***2.912.013***	***2.762.256***

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

Tranzactii cu actionarii (continuare)

In mii RON	2012	2011
Venituri din dobanzi si venituri asimilate	59.255	18.102
Cheltuieli cu dobanzile si cheltuieli asimilate	-90.962	-72.016
Venituri din speze si comisioane	8.900	17.930
Cheltuieli cu speze si comisioane	-5.369	-6.797
Venituri nete din tranzactionare	-6.105	1.846
Cheltuieli de exploatare	-34.828	-23.945
Alte venituri din exploatare	8.918	2.589
Castig/pierdere din valoarea justa a instrumentelor financiare derivate *(i)*	-1.761	-6.622
Total	**-61.952**	**-68.913**

i) In iunie 2007 Grupul a incheiat un al doilea contract de swap pe rata de dobanda cu RIEEF prin care schimba rata de dobanda variabila de EURIBOR la 1 luna cu o rata de dobanda fixa pentru portofoliul de credite corporate vandut in aceeasi luna. Valoarea notionalelor pentru cele doua contracte mentionate anterior la 31 decembrie 2012 este de 3.663.365 EUR (31 decembrie 2011: de 5.657.596 EUR). Grupul a recunoscut un castig in valoare de 496 mii RON (31 decembrie 2011: 432 mii RON).

Grupul a incheiat un contract de swap pe rata de dobanda cu ROOF Consumer Romania 2008-1 BV (denumita in continuare "ROOF") in iulie 2008 prin care schimba rata de dobanda variabila de EURIBOR la 1 luna cu o rata de dobanda variabila de EURIBOR la 6 luni pentru portofoliul de credite retail vandut. La 31 decembrie 2012 contractul avea o valoare a notionalului de 55.822.852 EUR ajustabila la fiecare data de reinnoire ajungand la maturitate pe 21 ianuarie 2021. Grupul a recunoscut o pierdere din contractele swap cu ROOF la 31 decembrie 2012 in valoare de 2.768 mii RON (31 decembrie 2011: 1.297 mii RON castig) .

Grupul a incheiat un contract de swap pe rata de dobanda cu Raiffeisen Bank International 8 februarie 2008 prin care schimba rata de dobanda fixa cu o rata de dobanda variabila de EURIBOR la 6 luni, ajungand la maturitate la 17 Martie 2014. La 31 decembrie 2012 contractul avea o valoare a notionalului de 1.565.430 EUR.

In cursul anului 2009 Grupul a mai incheiat doua contracte de swap pe rata de dobanda cu banca Raiffeisen Bank International, unul pe 1 iunie 2009 prin care schimba rata de dobanda fixa cu o rata de dobanda variabila de EURIBOR la 3 luni care are maturitate in 3 iunie 2013. La 31 decembrie 2012 contractul avea o valoare a notionalului de 5.000.000 EUR. Al doilea contract de swap pe rata de dobanda a fost incheiat in 4 septembrie 2009 prin care schimba rata de dobanda fixa cu o rata de dobanda variabila de EURIBOR la 3 luni si care are maturitate pe 4 septembrie 2014. La 31 decembrie 2012 contractul avea o valoare a notionalului de 7.000.000 EUR.

In cursul anului 2010 Grupul a mai incheiat patru contracte de swap pe rata de dobanda cu banca Raiffeisen Bank International, primul in data de 26 ianuarie 2010 avand o valoarea a notionalului de 10.000.000 EUR, al doilea si al treilea in data de 28 octombrie 2010 avand o valoare a notionalului de 1.277.545 EUR, respectiv 3.501.102 EUR si al patrulea in data de 21 Decembrie 2010 avand o valoare a notionalului de 11.368.420 EUR.

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

Tranzactii cu actionarii (continuare)

In data de 10 iunie 2011, Grupul a incheiat un nou contract de swap pe rata de dobanda cu Raiffeisen Bank International avand o valoarea a notionalului de 24.000.000 EUR prin care schimba rata de dobanda fixa cu o rata de dobanda variabila de EURIBOR la 3 luni si care are maturitate pe 17 iunie 2016. Contractul a fost inchis in 2012.

In data de 23 martie 2011, Grupul a incheiat un nou contract de swap pe rata de dobanda cu Raiffeisen Bank International avand o valoare a notionalului de 5.000.000 RON prin care schimba rata de dobanda fixa cu o rata de dobanda variabila de ROBOR la 6 luni si care are maturitate pe 23 martie 2016.

In data de 17 Mai 2012, Grupul a incheiat un nou contract de swap pe rata de dobanda cu Raiffeisen Bank International avand o valoare a notionalului de 10.000.000 EUR prin care schimba rata de dobanda fixa cu rata de dobanda variabila de EURIBOR la 3 luni si care are maturitate pe 17 mai 2016.

In data de 18 martie 2012 Grupul a incheiat un nou contract de swap pe rata de dobanda cu Raiffeisen Leasing IFN SA avand o valoare a notionalului de 2.575.882 EUR prin care schimba rata de dobanda variabila de EURIBOR la 3 luni cu rata de dobanda fixa si care are maturitate pe 15 mai 2017.

In data de 8 iunie 2012 Grupul a incheiat doua contracte de swap pe rata de dobanda cu Centralised Raiffeisen International Services & Payment SRL avand o valoare a notionalului de 2.228.728 EUR, respectiv 3.431.780 EUR prin care schimba rata de dobanda variabila de EURIBOR la 1 luna cu rata de dobanda fixa si care au maturitate pe 31 august 2015 si 24 august 2014.

La 31 decembrie 2012 Grupul a recunoscut o pierdere din aceste contracte de swap pe dobanda de 11.247 mii RON (la 31 decembrie 2011: 5.881 mii RON).

In cursul anului 2010, Grupul a incheiat patru contracte de swap financiar de valute cu Raiffeisen Bank International prin care schimba rata de dobanda fixa pentru RON cu rata de dobanda variabila de EURIBOR la 3 luni si schimba notional atat la inceputul cat si la sfarsitul tranzactiei de schimb. Primul contract incheiat in data de 3 martie 2010 cu un notional de 10.000.000 EUR la data de 31 decembrie 2012 si cu maturitatea la data de 3 martie 2014; al doilea si a al treilea contract incheiate la data de 10 martie 2010, avand fiecare un notional de 5.000.000 EUR la data de 31 decembrie 2012 si scadenta la 11 martie 2013 si respectiv la 10 martie 2015; al patrulea contract incheiat la data de 16 aprilie 2010, cu un notional de 5.000.000 EUR la 31 decembrie 2012 si cu scadenta la 16 aprilie 2015. La data de 8 martie 2010, Grupul a încheiat un contract de swap financiar de valute cu un notional de 11.014.672 EUR la data de 31 decembrie 2012 si cu scadenta la 9 martie 2015 prin care se schimba rata de dobanda variabila EURIBOR la 3 luni cu rata de dobanda variabila ROBOR la 3 luni si schimba notional atat la inceputul cat si la sfarsitul tranzactiei.

De asemenea, pe parcursul anului 2011, Grupul a incheiat patru contracte de swap financiar de valute cu Raiffeisen Bank International prin care schimba rata de dobanda variabila EURIBOR la 3 luni cu rata de dobanda variabila ROBOR la 3 luni si schimba notional, atat la inceputul cat si la sfarsitul tranzactiei. Primul contract a fost incheiat in data de 10 mai 2011 cu un notional de 50.000.000 EUR la 31 decembrie 2012 si cu scadenta la data de 13 mai 2013; al doilea contract a fost incheiat la data de 11 mai 2011 cu un notional de 10.000.000 EUR la 31 decembrie 2012 si cu scadenta la 13 mai 2014; al treilea contract a fost incheiat la data de 26 mai 2011 cu un notional de 18.337.067 EUR la 31 decembrie 2012 ajustabil la fiecare data de resetare si cu scadenta la data de 30 mai 2014; al patrulea contract incheiat la data de 16 august 2011, cu un notional de 50.000.000 EUR la data de 31 decembrie 2012 si cu scadenta la 18 august 2014.

In anul 2012, Grupul a incheiat 5 contracte de swap financiar de valute cu Raiffeisen Bank International prin care schimba rata de dobanda variabila de EURIBOR la 3 luni cu rata de dobanda variabila de ROBOR la 3 luni si schimba notional atat la inceputul cat si la sfarsitul tranzactiei. Primul contract incheiat in data de 8 februarie 2012 cu un notional de 5.086.358 EUR la data de 31 decembrie 2012 ajustabil la fiecare data de resetare si cu maturitatea la data de 14 februarie 2013; al doilea contract

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

Tranzactii cu actionarii (continuare)

incheiat in data de 30 aprilie 2012 cu un notional de 9.753.299 EUR la data de 31 decembrie 2012 ajustabil la fiecare data de resetare si cu maturitatea la data de 3 mai 2013; al treilea contract incheiat in data de 9 mai 2012 cu un notional de 9.792.719 EUR la data de 31 decembrie 2012 ajustabil la fiecare data de resetare si cu maturitatea la data de 13 mai 2013; al patrulea contract incheiat in data de 23 mai 2012 cu un notional de 9.847.950 EUR la data de 31 decembrie 2012 ajustabil la fiecare data de resetare si cu maturitatea la data de 28 mai 2013; al cincelea contract incheiat in data de 14 iunie 2012 cu un notional de 29.921.559 la data de 31 decembrie 2012 ajustabil la fiecare data de resetare si cu maturitatea in data de 18 iunie 2015.

La 31 decembrie 2012 Grupul a recunoscut un castig din aceste contracte de swap financiar de valute in suma de 9.486 mii RON (la 31 decembrie 2011: 6.551 mii RON).

Tranzactii cu entitati in care Grupul detine participatii

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

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

In mii RON	**31 decembrie 2012**	**31 decembrie 2011**
Soldul creantelor din credite acordate clientilor	37.353	14.124
Alte active	230	-
Creante in sold	**37.583**	**14.124**
Depozite de la clienti	63.870	30.918
Alte datorii	-	549
Soldul datoriilor	**63.870**	**31.467**

Grupul a incheiat o serie de contracte de vanzare cu RIEEF o entitate detinuta in proportie de 100% de Raiffeisen International Betailigungs AG. prin care contractele 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 2012 este de 3.924 mii RON (2011: 78.463 mii RON).

Incepand cu luna iulie 2008, Grupul a incheiat o serie de contracte cu ROOF Consumer Romania („ROOF"), prin care contractele de credit initial incheiate de catre Grup cu persoane juridice si fizice au fost transferate catre aceasta entitate. In anul 2012 si 2011 nu au fost vandute credite catre aceasta entitate.

In cursul anului 2012 Grupul nu a rascumparat credite de la RIEEF. Pretul creditelor rascumparate de la RIEEF in cursul anului 2011 este de 3.371 mii RON.

In cursul anului 2012 Grupul a cumparat o parte din creditele de la ROOF pentru a fi vandute catre o terta parte. Pretul creditelor cumparate de la ROOF in cursul anului 2012 este de 6.357 mii RON (2011: 3.371 mii RON).

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

Tranzactii cu Managementul Grupului

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

In desfasurarea curenta a activitatii, exista situatii in care se deruleaza tranzactii cu angajatii aflati in functii de conducere. Aceste tranzactii includ, in principiu, credite, depozite, tranzactii de schimb valutar si garantii. Volumul tranzactiilor cu angajatii cheie este prezentat in tabelele de mai jos:

In mii RON	**2012**	**2011**
Credite	49	16.270
Venituri din dobanzi	27	380
Depozite	2.741	8.208
Cheltuieli cu dobanzile	236	127

Creditele acordate Managementului Grupului nu au necesitat inregistrarea unui provizion de depreciere (31 decembrie 2011: 0 RON).

In mii RON	**2012**	**2011**
Compensatii acordate Managementului Grupului		
Salarii si alte beneficii pe termen scurt	25.452	24.913

36. Securitizari

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

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

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

36. Securitizari (continuare)

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

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

37. Angajamente extrabilantiere. Active si datorii contingente

(i) Active contingente

Incepand cu iulie 2008, Grupul a vandut credite acordate catre persoane fizice catre ROOF, o entitate controlata de Raiffeisen International Betailingungs AG. creata special pentru scopul securitizarii creditelor de consum. In 2012 si 2011 nu au fost vanzari de credite.

In cursul anului 2012, Grupul a vandut credite acordate persoanelor juridice catre RIEEF in suma de 3.924 mii RON (echivalent 886 mii EUR). In 2011 vanzarea de credite acordate persoanelor juridice catre RIEEF a fost in suma de 78.463 mii RON (echivalent 18.236 mii EUR)

Pretul primit de Grup a avut urmatoarele doua componente:

i) componenta fixa stabilita si incasata la data tranzactiei;

ii) componenta variabila stabilita si incasata lunar pe perioada ramasa pana la maturitate (denumita „betterment payment").

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

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

Componenta variabila a pretului de vanzare incasata in anul 2012 este in suma de 43.493 mii RON (2011: 5.760 mii RON) si a fost inregistrata ca venituri din comisioane (vezi nota 8).

37. Angajamente extrabilantiere. Active si datorii contingente (continuare)

(ii) Angajamente referitoare la credite

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

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

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

In mii RON	**31 decembrie 2012**	**31 decembrie 2011**
Angajamente de credit	5.456.552	5.690.074
Garantii emise	1.479.469	1.711.130
Acreditive	274.255	211.081
Total	**7.210.276**	**7.612.285**

(iii) Litigii

La 31 decembrie 2012 Grupul era implicat intr-o serie de litigii. Pentru acele litigii in valoare individuala mai mare de 100 mii RON, valoarea totala a pretentiilor impotriva Grupului se ridicau la suma de 178.742 mii RON (31 decembrie 2011: 186.556 mii RON). Pe baza consultantei juridice si a estimarilor facute de management, Grupul a estimat o pierdere in suma de 2.619 mii RON la 31 decembrie 2012 (31 decembrie 2011: 4.973 mii RON), si a inregistrat un provizion pentru aceasta suma.

38. Analiza pe scadente a activelor si pasivelor

Tabelul de mai jos prezinta o analiza a activelor si pasivelor in functie de momentul in care se asteapta sa fie recuperate sau decontate.

31 decembrie 2012

In mii RON	Pana in 12 luni	Peste 12 luni	Total
Active financiare			
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	4.330.300	-	4.330.300
Active financiare detinute pentru tranzactionare	391.687	109.878	501.565
Derivative detinute pentru managementul riscului	12.746	-	12.746
Credite si avansuri acordate bancilor	782.607	501	783.108
Credite si avansuri acordate clientilor	6.326.297	8.777.772	15.104.069
Titluri de valoare	1.799.306	936.565	2.735.871
Participatii	-	32.399	32.399
Creante privind impozitul pe profit curent	192	-	192
Imobilizari corporale	-	223.530	223.530
Imobilizari necorporale	-	103.691	103.691
Datorie privind impozitul amanat	-	3.785	3.785
Alte datorii	178.326	12.739	191.065
Total active financiare	**13.821.461**	**10.200.860**	**24.022.321**
Datorii financiare			
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	78.266	-	78.266
Derivative detinute pentru managementul riscului	11.336	-	11.336
Depozite de la banci	160.538	6.723	167.261
Depozite de la clienti	16.820.309	161.830	16.982.139
Datorie privind impozitul pe profit curent	16.372	-	16.372
Credite de la banci si alte institutii financiare	1.024.174	2.051.185	3.075.359
Datorii subordonate	294	221.380	221.674
Provizioane	45.433	-	45.433
Datorie privind impozitul amanat	-	33.806	33.806
Alte datorii	514.791	14.214	529.005
Total datorii financiare	**18.671.513**	**2.489.138**	**21.160.651**

In mii RON	**Pana in 12 luni**	**Peste 12 luni**	**Total**
Active financiare			
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	4.046.907	-	4.046.907
Active financiare detinute pentru tranzactionare	231.158	43.288	274.446
Derivative detinute pentru managementul riscului	8.952	-	8.952
Credite si avansuri acordate bancilor	704.310	-	704.310
Credite si avansuri acordate clientilor	5.837.840	9.006.197	14.844.037
Titluri de valoare	1.689.162	2.117.041	3.806.203
Participatii	-	43.210	43.210
Creante privind impozitul pe profit curent	3.130	-	3.130
Imobilizari corporale	-	273.994	273.994
Imobilizari necorporale	-	112.029	112.029
Datorie privind impozitul amanat	-	2.294	2.294
Alte datorii	154.734	565	155.299
Total active financiare	**12.676.193**	**11.598.618**	**24.274.811**
Datorii financiare			
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	47.580	-	47.580
Derivative detinute pentru managementul riscului	8.214	-	8.214
Depozite de la banci	1.276.093	-	1.276.093
Depozite de la clienti	17.016.932	131.341	17.148.273
Datorie privind impozitul pe profit curent	18.240	-	18.240
Credite de la banci si alte institutii financiare	377.298	1.500.167	1.877.465
Datorii subordonate	379.838	215.985	595.823
Provizioane	41.181	-	41.181
Datorie privind impozitul amanat	-	28.294	28.294
Alte datorii	526.694	1.939	528.633
Total datorii financiare	**19.692.070**	**1.877.726**	**21.569.796**

39. Capital

Managementul capitalului Grupului este definit prin strategia de mentinere a nivelurilor capital care este aprobata si revizuita cel putin anual de catre directoratul bancii.
Obiectivul principal definit prin managementul capitalului este asigurarea unui nivel al fondurilor proprii care sa fie adecvat nu numai in conformitate cu cerintele de capital reglementate, cat si cu limitele stabilite intern prin strategia de mentinere a nivelurilor de capital.
Directoratul administreaza in mod activ structura capitalului si urmareste mentinerea unui nivel mai ridicat al capitalului decat cel reglementat, care sa asigure o pozitie confortabila pentru implementarea strategiei de afaceri.
Fata de anul anterior, nu s-au inregistrat modificari majore cu privire la obiectivele si politicile referitoare la managementul nivelului de capital.

In mii RON	2012	2011
Fonduri proprii de nivel 1	2.296.381	2.269.575
Fonduri proprii de nivel 2	203.309	199.262
Total fonduri proprii	**2.499.690**	**2.468.837**
Active ponderate la risc	**17.623.228**	**19.572.685**
Rata fondurilor proprii de nivel 1	13,03%	11,60%
Indicator de solvabilitate	14,18%	12,61%

Fondurile proprii sunt formate din fondurile proprii de nivel 1 si fondurile proprii de nivel 2. Fondurile proprii de nivel 1 cuprind capitalul social, primele de emisiune, rezultatul reportat (excluzand profitul anului current) mai putin deducerile conform legilatiei in vigoare. Cealalta componenta a capitalului de reglementare este fondurile proprii de nivel 2, care include datorii subordinate pe termen lung mai putin deducerile conform legislatiei in vigoare.

40. Datorii din impozitul amanat - evenimente ulterioare datei bilantului

Conform Art. 19^3, litera (a), punctul (1) din Legea nr. 571/2003 (Cod Fiscal) introdus de punctul 6 din Ordonanta de Urgenta nr. 125/2011, diferentele pozitive rezultate din provizioanele specifice de risc de credit statutare (RAS) si provizioanele IFRS sunt considerate ca rezerva taxabila la momentul schimbarii destinatiei acesteia (ex,. acoperirea pierderilor, distributie de dividende, etc.).

Considerand prevederile de mai sus, datoria cu impozitul pe profit amanat recunoscuta pentru diferenta dintre provizioanele specifice de risc de credit statutare (RAS) mai mari si ajustarile pentru depreciere constituite potrivit Standardelor Internationale de Raportare Financiara ar trebui sa fie reversata, iar consecintele fiscale (respectiv, impozitarea rezervei) sa fie recunoscute doar cand exista o decizie formala de modificare a destinatiei rezervei.

Totusi, Ghidul Fiscal pentru trecerea la Standardele Internationale de Raportare Financiara, care ar fi putut sa aduca clarificari cu privire la interpretarea modificarilor aduse de Ordonanta de Urgenta nr. 125/2011 si a normelor de implementare nu a fost publicat la data semnarii situatiilor financiare.

40. Datorii din impozitul amanat - evenimente ulterioare datei bilantului (continuare)

Prin urmare, managementul Bancii a concluzionat ca in absenta publicarii Ghidului Fiscal, care ar trebui sa prevada pozitia finala a autoritatilor fiscale, sunt inca neclaritati cu privire la schimbarile din legislatia fiscala si interpretarea acestora si a decis sa nu reverseze datoria cu impozitul pe profit amanat in valoare de aproximativ 54 mil RON.