



Raiffeisen Bank SA

Situatii financiare separate
31 decembrie 2012

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

Cuprins

Declaratia privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare separate

Raportul auditorului independent

Situatia separata a rezultatului global 1

Situatia separata a pozitiei financiare 2

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii 3

Situatia separata a fluxurilor de trezorerie 4 – 5

Note la situatiile financiare separate 6 – 90

**Declaratie privind responsabilitatea
pentru intocmirea situatiilor financiare**

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

In calitate de Presedinte al Raiffeisen Bank S.A., conform articolului 31 din Legea Contabilitatii Nr. 82/1991, imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare separate la data de 31 decembrie 2012 si confirm ca:

a) politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare separate 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, aplicabile institutiilor de credit, modificat prin ordinul 29/2011 al Bancii Nationale a Romaniei.

b) situatiile financiare separate 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

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii Raiffeisen Bank S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale Raiffeisen Bank S.A. ("Banca") care cuprind situatia individuala a a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2012, situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a modificarilor capitalului propriu si situatia individuala 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 90. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- ▶ Activ net/Total capitaluri: 2.821.976 mii lei
- ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: 392.718 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Bancii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare individuale 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 individuale. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice 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 Bancii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Bancii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare

a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

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

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare individuale ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare individuale a Bancii la data de 31 decembrie 2012, ca si asupra performantei financiare individuale si a fluxurilor de numerar individuale 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



Gelu Gherghescu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1449/ 9 septembrie 2002

Bucuresti, Romania

19 martie 2013

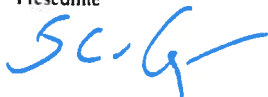
**Situatia separata a rezultatului global
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie**

<i>In mii RON</i>	Nota	2012	2011
Venituri din dobanzi		1.706.278	1.595.693
Cheltuieli cu dobanzile		-585.598	-551.598
Venituri nete din dobanzi	7	1.120.680	1.044.095
Venituri din speze si comisioane		694.547	703.973
Cheltuieli cu speze si comisioane		-139.228	-100.465
Venituri nete din speze si comisioane	8	555.319	603.508
Venituri nete din tranzactionare	9	227.435	201.831
Venituri/ (cheltuieli) nete din alte instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere		30.575	-19.128
Alte venituri operationale	10	39.796	41.007
Venituri operationale		1.973.805	1.871.313
Cheltuieli operationale	11	-665.225	-686.491
Cheltuieli salariale	12	-505.736	-498.423
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	13	-345.268	-202.365
Profit inainte de impozitare		457.576	484.034
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14,15	-64.858	-78.062
Profitul net al exercitiului financiar		392.718	405.972
Rezultatul global al exercitiului financiar		392.718	405.972

Situatia separata a rezultatului global trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare separate, parte integranta a acestora, prezentate in paginile 6-90.

Situatiile financiare separate 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



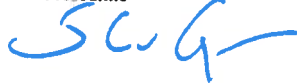
Situatia separata a pozitiei financiare
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

<i>In mii RON</i>	Nota	2012	2011
Active			
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	16	4.330.253	4.045.791
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	501.670	274.446
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	12.746	8.952
Credite si avansuri acordate bancilor	19	769.933	697.188
Credite si avansuri acordate clientilor	20	14.795.461	14.535.901
Titluri de valoare	21	2.646.070	3.733.210
Participatii	22	75.427	75.427
Imobilizari corporale	23	221.887	271.950
Imobilizari necorporale	24	83.352	86.529
Alte active	26	167.969	140.934
Total active		23.604.768	23.870.328
Datorii			
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	78.266	47.580
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	11.336	8.214
Depozite de la banci	27	167.822	1.283.610
Depozite de la clienti	28	16.996.419	17.073.198
Credite de la banci si alte institutii financiare	29	2.796.220	1.613.583
Datorii privind impozitul pe profit curent		15.922	18.037
Datorii subordonate	32	221.674	595.823
Provizioane	30	44.844	41.134
Datorii privind impozitul amanat	25	33.806	28.294
Alte datorii	31	416.483	491.597
Total datorii		20.782.792	21.201.070
Capital social	33	1.200.000	1.200.000
Rezultat reportat		1.482.971	1.352.290
Alte rezerve	34	139.005	116.968
Total capitaluri proprii		2.821.976	2.669.258
Total datorii si capitaluri proprii		23.604.768	23.870.328

Situatia separata a pozitiei financiare trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare separate, parte integranta a acestora, prezentate in paginile 6-90.

Situatiile financiare separate 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 separata a modificarilor capitalurilor proprii
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012**

<i>In mii RON</i>	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2011	1.196.259	97.903	1.124.637	2.418.799
Total rezultat global aferent exercitiului financiar				
Rezultatul global aferent exercitiului financiar				
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	405.972	405.972
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare				
Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercitiului financiar	-	19.065	-19.065	-
Total rezultat global aferent exercitiului financiar, dupa impozitare	-	19.065	386.907	405.972
Crestere capital social din rezultatul reportat	3.741	-	-3.741	-
Distribuirea de dividende	-	-	-155.513	-155.513
Sold la 31 decembrie 2011	1.200.000	116.968	1.352.290	2.669.258
Sold la 1 ianuarie 2012	1.200.000	116.968	1.352.290	2.669.258
Total rezultat global aferent exercitiului financiar				
Rezultatul global aferent exercitiului financiar				
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	392.718	392.718
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare				
Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercitiului financiar	-	22.037	-22.037	-
Total rezultat global aferent exercitiului financiar, dupa impozitare	-	22.037	370.681	392.718
Distribuirea de dividende	-	-	-240.000	-240.000
Sold la 31 decembrie 2012	1.200.000	139.005	1.482.971	2.821.976

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare separate prezentate in paginile 6 – 90, care fac parte integranta din situatiile financiare separate.

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

		2012	2011
	Nota		
<i>In mii RON</i>			
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul net al exercitiului financiar		392.718	405.972
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Cheltuiala cu amortizarea	11	92.829	111.468
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare	13	395.891	230.431
Pierdere neta din deprecierea participatiilor	22	-	11.508
Pierdere din vanzarea imobilizarilor corporale		5.854	1.867
Cheltuieli nete/(venituri nete) din provizioane		3.710	-4.132
Cheltuieli cu impozitul pe profit	14,15	64.858	78.062
Ajustari din reevaluarea la valoare justa		-672	-50.512
Venituri nete din dobanzi	7	-1.120.680	-1.044.095
Pierderi din diferente de curs nerealizate		20.439	3.909
Profit din exploatare inainte de variatia activelor si datoriilor din exploatare		-145.053	-255.522
Variatia activelor din exploatare:			
(Cresterea)/descresterea activelor financiare detinute pentru tranzactionare si a derivatelor detinute pentru managementul riscului		-32.703	196.596
(Cresterea)/descresterea creditelor si avansurilor acordate bancilor		-823	2.126
(Cresterea)/descresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-591.874	-2.593.190
(Cresterea)/descresterea investitiilor in titluri de valoare		1.694.025	-90.659
(Cresterea)/descresterea participatiilor		-	-2.672
(Cresterea)/descresterea altor active		-35.432	9.529
Variatia datoriilor din exploatare:			
Cresterea / (descresterea) datoriilor financiare detinute pentru tranzactionare		30.686	36.398
Cresterea / (descresterea) depozitelor de la banci		-1.115.788	830.676
Cresterea/ (descresterea) depozitelor de la clienti		-73.590	1.373.268
Cresterea / (descresterea) altor datorii		-63.778	41.620
Impozitul pe profit platit		-61.461	-68.881
Dobanda platita		-515.009	-525.627
Dobanda incasata		1.591.982	1.746.985
Dividende incasate		4.743	2.459
Numerar net utilizat in activitatea de exploatare		685.925	703.106
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Incasari in numerar din vanzarea imobilizarilor corporale		3.654	2.813
Achizitii de imobilizari corporale	23	-20.192	-35.770
Achizitii de imobilizari necorporale	24	-25.251	-39.568
Numerar net utilizat in activitati de investitii		-41.789	-72.525

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

		2012	2011
<i>In mii RON</i>	Nota		
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Incasari nete de numerar din vanzarea creditelor si avansurilor acordate clientilor	37	-3.924	78.463
Crestere imprumuturi de la alte banci		1.499.658	699.170
Descrerea imprumuturilor de la banci		-317.021	-1.142.681
Crestere/(descrere) datorii imprumuturi subordonate		-390.803	107.991
Dividende platite		-240.000	-155.513
Numerar net utilizat in activitati de finantare		547.910	-412.570
 Crestere / (descrere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar		 1.192.046	 218.011
 Numerar si echivalente numerar la 1 ianuarie		 4.930.144	 4.712.133
 Numerar si echivalente numerar la 31 decembrie		 <u>6.122.190</u>	 <u>4.930.144</u>
 Analiza numerarului si echivalentelor de numerar			
<i>In mii RON</i>	Nota	2012	2011
Numerarul si echivalentele de numerar sunt compuse din:			
Numerar in casierie	16	603.711	791.272
Disponibilitati la Banca Centrala	16	3.726.542	3.254.519
		4.330.253	4.045.791
 Active financiare detinute pentru tranzactionare – maturitate mai mica de 3 luni	4 c	242.641	48.120
Credite si avansuri acordate bancilor – maturitate mai mica de 3 luni	4 c	768.931	697.188
Titluri de valoare – maturitate mai mica de 3 luni	4 c	780.365	139.045
 Numerar si echivalente numerar in situatia fluxurilor de trezorerie		 6.122.190	 4.930.144

Situatia separata a fluxurilor de trezorerie trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare separate prezentate in paginile 6 – 90, care fac parte integranta din situatiile financiare separate.

Note la situatiile financiare separate**1. Entitatea raportoare**

Raiffeisen Bank S.A. (denumita in continuare „Banca”) a fost infiintata pe data de 1 iulie 2002 in urma fuziunii prin absorbtie a doua societati comerciale bancare, societatea absorbanta fiind Banca Agricola-Raiffeisen S.A., iar societatea absorbita Raiffeisenbank (Romania) S.A.

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

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

Banca este detinuta in proportie de 99,5% de Raiffeisen SEE Region Holding GmbH, detinut in proportie de 100% de catre Raiffeisen Bank International AG.

Adresa sediului social este: Piata Charles de Gaulle nr.15, sector 1, Bucuresti, Romania.

Banca 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 Sevelde - Membru
- Martin Grill – 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 Busuiocanu –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)

Note la situatiile financiare separate**2. Bazele intocmirii****a) Declaratie de conformitate**

Situatiile financiare separate 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 separate 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 adoptat Standardele Internationale de Raportare Financiara (denumite in continuare „IFRS”), astfel evidentele contabile ale Bancii sunt armonizate, in toate aspectele semnificative, cu aceste standarde.

b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare separate au fost intocmite pe baza costului istoric cu exceptia urmatoarelor elemente semnificative din situatia separata 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

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

d) Utilizarea estimarilor si judecatilor semnificative

Pregatirea situatiilor financiare separate 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. Estimările si judecatile aferente se bazează pe experiența și pe numeroși factori considerați rezonabili în condițiile date, rezultatele acestora formând 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.

Estimările și ipotezele utilizate sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

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

Note la situatiile financiare separate

3. Metode si politici contabile semnificative

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate in mod consecvent de catre Banca de-a lungul exercitiilor financiare prezentate in situatiile financiare separate.

a) *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 denumite 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.

Ratele de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Moneda	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	% Crestere/ (Descrere)
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%

b) *Venituri si cheltuieli din dobanzi*

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

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

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

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

- dobanzi la creditele si avansurile acordate clientilor, determinate prin metoda ratei dobanzii efective;

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****b) Venituri si cheltuieli din dobanzi (continuare)**

- dobanzi la activele si datoriile financiare la cost amortizat, 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.

c) Speze si comisioane

Veniturile din speze si comisioane provin din serviciile financiare furnizate de Banca si includ comisioane din angajamente, comisioane din operatiuni cu carduri, din servicii de administrare a numerarului.

Veniturile si cheltuielile din speze si comisioane direct atribuibile activului sau datoriei financiare la momentul initierii (atat venitul 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 de dobanda efectiva a creditului.

Alte venituri din comisioane si speze provenite din servicii financiare prestate de catre Banca, incluzand servicii de administrare a numerarului sunt recunoscute in situatia separata 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.

d) 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.

e) 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.

f) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in situatia separata 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.

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****f) Dividende (continuare)**

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

g) Plati de leasing

Platile de leasing operational sunt recunoscute in situatia separata 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.

h) 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 aceeaasi autoritate fiscala pentru aceeaasi 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.

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.

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continua)****i) Active si datorii financiare****(i) Clasificare**

Banca 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 si unitati de fond.

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 Banca 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.

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 Banca intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat, acelea pe care Banca, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind la valoare justa prin contul de profit si pierdere, acelea pe care Banca, 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.

(ii) Recunoastere

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

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continua)****i) Active si datorii financiare (continua)****(iii) Derecunoastere**

Banca derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira, sau atunci cand Banca 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 Banca sau creat pentru Banca este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

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

Banca intra intr-o tranzactie prin care transfera active recunoscute in situatia separata 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 separata 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 Banca 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, Banca 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 securizare, Banca retine dreptul de a furniza servicii de administrare pentru activul transferat, in schimbul unui comision. Activul respectiv este derecunoscut daca se intrunesc criteriile pentru derecunoastere.

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

(iv) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in situatia separata a pozitiei financiare doar atunci cand Banca 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 Bancii.

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****i) Active si datorii financiare (continuare)****(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 credibila a valorii de piata sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

(vii) Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare**Active detinute la cost amortizat**

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

Daca exista indicii obiective ca a avut loc o pierdere din deprecierea creditelor si creantelor sau a investitiilor detinute pana la scadenta inregistrate la cost amortizat, atunci pierderea este masurata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand metoda ratei efective a dobanzii 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 contractuală de la momentul intrarii creditului in categoria depreciat. Valoarea contabila a activului poate fi diminuată direct sau prin folosirea unui cont de provizion. Cheltuiala cu pierderea din depreciere se recunoaste in contul de profit si pierdere.

Daca intr-o perioada urmatoare, pierderea din depreciere se diminueaza si diminuarea este datorata unui eveniment care are loc dupa recunoasterea deprecierei, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reluata fie direct, fie prin ajustarea unui cont de provizion. Reducerea de depreciere se recunoaste in situatia separata a rezultatului global.

Note la situatiile financiare separate

3. Metode si politici contabile semnificative(continuare)

i) Active si datorii financiare (continuare)

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

Credite si avansuri acordate clientilor

Banca 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 Bancii 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 concesi 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 bancii, sau
 - (ii) conditii economice nationale sau locale care pot fi corelate cu pierderea / deprecierea activelor Bancii.

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

Pentru evaluarea colectiva, creditele si avansurile acordate clientilor sunt grupate pe categorii in functie de caracteristici similare ale riscului 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 Banca sau pe baza grilei de notare a Bancii 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.

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative(continuare)****i) Active si datorii financiare (continuare)****(vii) Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare(continuare)**

In evaluarea deprecierei colective, Banca 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 situatia separata a rezultatului global.

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 situatia separata a rezultatului global.

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

Banca 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;

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****(viii) Desemnarea la valoare justa prin contul de profit si pierdere (continuare)**

- 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 obligatiuni listate sau nelistate si alte instrumente financiare cu venit fix emise de catre guvern sau corporatii. Banca 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 Bancii.

j) 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.

k) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

Activele si datoriile financiare detinute pentru tranzactionare sunt cele pe care Banca 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 separata a pozitiei financiare iar costurile de tranzactionare sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere. Toate schimbarile de valoare justa sunt recunoscute ca parte din profitul net din tranzactionare in contul de profit si pierdere. Activele si datoriile financiare detinute pentru tranzactionare nu pot fi reclassificate ulterior recunoasterii lor, decat daca indeplinesc urmatoarele conditii:

- daca activul financiar indeplineste conditiile de incadrare in categoria creditelor si a altor creante, acesta poate fi reclassificat daca Banca 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 reclassificat doar in cazuri exceptionale.

l) 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 separata a pozitiei financiare.

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

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

Note la situatiile financiare separate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

m) 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 Banca nu intentioneaza sa le vanda imediat sau in perioada urmatoare.

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

n) 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.

Investitiile pastrate pana la maturitate sunt active financiare non derivative cu plati fixe sau variabile si maturitati exacte pe care managementul Bancii 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 Banca sa mai clasifice titluri in categoria celor detinute pana la scadenta in cursul anului curent si in urmatoorii doi ani.

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

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

o) Participatii

(i) Filiale

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

Banca detine :

- 99,99% din capitalul social al societatii Raiffeisen Capital Investment S.A., o societate de valori mobiliare ce furnizeaza servicii de brokeraj atat Bancii cat si altor societati comerciale, avand sediul in Piata Charles de Gaulle, nr 15, sector 1, Bucuresti si urmatoorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2011): capital social in suma de 1.600.000 RON, rezerve

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continua)****o) Participatii (continua)****(i) Filiale (continua)**

(inclusiv rezultatul reportat) in suma de 12.084.684 RON si pierdere in suma de 2.987.622 RON;

- 99,99% din capitalul social al societatii Raiffeisen Asset Management S.A., o societate de administrare a investitiilor, cu sediul in Piata Charles de Gaulle, nr 15, sector 1, Bucuresti si avand urmatoorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2011): capital social in suma de 10.656.000 RON, rezerve (inclusiv rezultatul reportat) in suma de 5.758.658 RON si profit in suma de 5.503.173 RON ;
- 99,99% din capitalul social al societatii Raiffeisen Services S.R.L. detinuta 100% de Raiffeisen Capital & Investment S.A, avand sediul in Piata Charles de Gaulle, nr 15, sector 1, Bucuresti si urmatoorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2011): capital social in suma de 30.000 RON, rezerve (inclusiv rezultatul reportat) in suma de 405.607 RON si profit in suma de 97.848 RON.

Banca a clasificat participatiile in filiale ca active financiare disponibile pentru vanzare si le-a evaluat la cost de achizitie la data bilantului, mai putin provizionul pentru depreciere, acolo unde este cazul (vezi politica contabila 3 i)

(ii) Asocieri in participatie

Banca detine asocieri in participatie in cadrul urmatoarelor entitati:

- 50% in Raiffeisen Leasing IFN SA, cu sediul in Sos. Pipera nr. 42, etaj 1A, RO-020112, Bucuresti si urmatoorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2011): capital social in suma de 14.935.400 RON, rezerve (inclusiv rezultatul reportat) in suma de 17.203.521 RON si profit in suma de 2.679.011 RON;
- 50% in ICS Raiffeisen Leasing S.R.L. din Republica Moldova detinut 100% de Raiffeisen Leasing IFN SA, avand sediul in Str. Alexandru cel Bun, nr 51, Chisinau si urmatoorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2011): capital social in suma de 2.380.940 RON, rezerve (inclusiv rezultatul reportat) in suma de -1.508.775 RON si profit in suma de 755.403 RON;
- 33,33 % in capitalul societatii Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A., banca destinata exclusiv domeniului locativ, avand sediul in Bd. Dimitrie Pompeiu, nr. 6A, spatiu 20A,

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuation)****o) Participatii (continuation)****(ii) Asocieri in participatie (continuation)**

tronson 2, etaj 1 bis, sector 2, Bucuresti si urmasorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2011): capital social in suma de 131.074.560 RON, prime de capital 365.440, rezerve (inclusiv rezultatul reportat) in suma de -61.159.331 RON si profit in suma de 22.219 RON.

Banca a clasificat aceste investitii ca fiind active financiare disponibile pentru vanzare si le-a evaluat la cost de achizitie la data bilantului, mai putin provizionul pentru depreciere, acolo unde este cazul (vezi politica contabila 3 i).

iii) Entitati asociate

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

Banca detine 33,33% in Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A, o institutie financiara nebancara care ofera servicii de asigurare a riscului de credit catre societati comerciale care isi desfasoara activitatea in principal in sectorul agricol , avand sediul in Str. Occidentului, nr 5, sector 1, Bucuresti si urmasorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2011) : capital social in suma de 10.930.530 RON, rezerve (inclusiv rezultat reportat) in suma de 13.384.538 RON si profit in suma de 14.938.184 RON. Banca a clasificat aceste investitii ca fiind active financiare disponibile pentru vanzare si le-a evaluat la cost de achizitie la data bilantului, mai putin provizionul pentru depreciere, acolo unde este cazul (vezi politica contabila 3 i).

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 de membrare, inlaturarii elementelor si restaurarii locatiei. Software-ul achizitionat de care depinde functionalitatea echipamentelor se capitalizeaza ca parte a respectivelor echipamente. In cazurile in care parti ale unui activ corporal (componente majore) au durate de viata diferite, acestea se contabilizeaza ca elemente separate de imobilizari corporale. Contractele de leasing in care Banca 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

Banca 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 Bancii 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.

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****p) Imobilizari corporale (continuare)**

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

Amortizarea

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

Duratele de viata estimate aferente perioadele curente 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

Imobilizarile necorporale sunt reprezentate in principal de aplicatii informatice. Acestea sunt evidentiata la cost, mai putin amortizarea acumulata si provizionul pentru deprecierea valorii.

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

Aplicatiile informatice dezvoltate intern sunt evidentiata 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 situatia separata a rezultatului global 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.

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****r) Deprecierea activelor altele decat activele financiare**

Valoarea contabila a activelor Bancii 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, Banca 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.

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.

s) 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 Bancii de finantare prin datorii.

Banca clasifica instrumentele financiare emise ca datorii financiare sau instrumente de capital conform termenilor contractuali ai instrumentelor. Depozitele, imprumuturile de la banci si obligatiunile emise si datoriile subordonate sunt initial recunoscute la valoarea justa la care se adauga eventuale costuri de tranzactionare iar ulterior sunt masurate la cost amortizat folosind metoda ratei de dobanda efective.

t) 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.

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****t) Beneficiile angajatilor (continuare)**

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 Banca are in prezent o obligatie legala sau constructiva de a plati acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de catre angajati si daca obligatia respectiva poate fi estimata in mod credibil.

Planuri de contributii determinate

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

Banca 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 Bancii 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. Banca nu are alte obligatii suplimentare.

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

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

Beneficiile angajatilor pe termen lung

Obligatia neta a Bancii 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 Bancii 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 separata 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 (vezi nota 31).

Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

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

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continua)****u) Garantiile financiare**

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

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

v) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in situatia separata a pozitiei financiare atunci cand pentru Banca 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.

w) Securitizari

La aplicarea politicilor sale cu privire la activele financiare securitizate, Banca a considerat atat gradul in care s-a realizat transferul riscurilor si beneficiilor asociate activelor transferate:

- Atunci cand Banca, in esenta, controleaza entitatea catre care s-a realizat transferul de active financiare, entitatea respectiva este inclusa in prezentele situatii financiare separate si activele transferate sunt recunoscute in situatia separata a pozitiei financiare a Bancii.
- Atunci cand Banca 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 separata a pozitiei financiare a Bancii.
- Atunci cand Banca 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 separata a pozitiei financiare a Bancii.

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

x) 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 separate**Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat**

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

Note la situatiile financiare separate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

x) 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 separate (continuare)

- *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.
- *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 separate.

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 Bancii.
- *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 este in curs de analiza a impactului asupra situatiilor financiare separate.
- *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 este in curs de analiza a impactului asupra situatiilor financiare separate.

Note la situatiile financiare separate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

x) 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 separate (continuare)

- *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.
- *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 initial 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 2013. Pentru societatile care aplica standardele IFRS adoptate de UE, data intrarii in vigoare este 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.

Note la situatiile financiare separate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)**x) 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 separate (continuare)**

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.

- *IFRS 11 Asociieri 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 deoarece 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, iar efectul nu va fi asupra capitalurilor proprii sau profitului net ci asupra structurii situatiei pozitiei financiare si r rezultatului global.

- *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.

- *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.

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.

Note la situatiile financiare separate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

x) 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 separate (continuare)

- 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, 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 de investitii. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE.

Note la situatiile financiare separate**4. Politici de gestionare a riscului financiar****a) Introducere**

Banca este expusa 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 Bancii fata de fiecare risc mentionat mai sus, obiectivele Bancii, politicile si procesele de evaluare si gestionare a riscului. Cele mai importante riscuri financiare la care este expusa Banca 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 Bancii este responsabil pentru implementarea si monitorizarea cadrului de gestionare a riscurilor. Comitetul de Gestionare a Activelor si Pasivelor (ALCO), Comitetul de Credit, Comitetul de Administrare a Riscurilor Semnificative si Comitetul de Credite Problematicale sunt responsabile pentru dezvoltarea si monitorizarea politicilor de gestionare a riscului Bancii in ariile specificate de acestea. Toate comitetele raporteaza cu regularitate Directoratului.

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

Politicile Bancii de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile la care este expusa Banca, 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 pietei, produselor si serviciilor oferite. Banca 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 Bancii 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 Banca sa suporte pierderea generata de neindeplinirea obligatiilor contractuale a clientilor sai sau a contrapartidelor. Banca gestioneaza si controleaza riscul de

Note la situatiile financiare separate**4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)****b) Riscul de Credit (continuare)****(i) Gestionarea riscului de credit (continuare)**

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. Banca este expusa 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 Bancii. 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 Bancii 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 separata a pozitiei financiare. Banca este expusa 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 separata a pozitiei financiare. Pe langa cele mentionate mai sus, Banca este expusa la riscul de credit extrabilantier, din angajamentele de finantare si emiterea de garantii (vezi nota 37).

Pentru a minimiza riscul, Banca are anumite proceduri menite sa evalueze clientii inaintea acordarii creditelor, sa monitorizeze capacitatea acestora de a rambursa principalul si dobanzile aferente pe perioada derularii imprumuturilor si 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 Bancii, incluzand:

- Formularea politicilor de creditare, prin care se urmareste asigurarea mentinerii unui portofoliu de credite sanatos, prin stabilirea unor limite corespunzatoare si definirea unor criterii specifice de creditare pentru anumite produse, categorii de clienti etc.
- Stabilirea si implementarea 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 Banca. Limitele de autorizare sunt stipulate in regulamentul de functionare a Comitetului de Credit si sunt stabilite in functie de criterii precum valoarea creditului, concordanta cu politica de creditare etc.
- Evaluarea si revizuirea riscului de credit are loc in conformitate cu limitele de autorizare stabilite in regulamentul de functionare al Comitetului de Credit si cu cerintele regulatorii.

Note la situatiile financiare separate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de Credit (continuare)

(i) Gestionarea riscului de credit (continuare)

- Limitarea concentrării 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 Banca se utilizeaza sisteme unitare de clasificare a clientilor in functie de gradul de risc. Aceste sisteme cuprind atat metodologii de atribuire de rating-uri cat si cele bazate pe utilizarea de scoring-uri. Banca efectueaza periodic revizuirea sistemelor de clasificare a clientilor. Gradul de risc masurat prin intermediul sistemelor mentionate sta la baza stabilirii cuantumului de provizioane necesare acoperirii riscului de neplata.
- Revizuirea, verificarea conformitatii unitatii cu limitele stabilite conform politicilor de creditare si a procedurilor interne.
- Raportari periodice 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 Banca in ceea ce priveste gestionarea riscului de credit.

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 Bancii. Fiecare sucursala este responsabila de calitatea si performanta portofoliului propriu de credite. Banca 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 Bancii.

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

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

Note la situatiile financiare separate

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:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Cienti retail, din care:		
Flexi	2.541.046	2.618.632
Credit cu ipoteca	2.299.404	1.942.125
Credit imobiliare	1.926.658	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	144.603	41.334
Cienti corporativi, din care:		
Agricultura	701.685	714.685
Electricitate, petrol si gaze naturale	993.462	835.928
Productie	2.437.344	2.849.158
Constructii	2.061.660	2.237.527
Comert cu amanuntul si en-gros	2.742.841	2.561.478
Servicii	1.908.903	2.309.670
Sectorul public	471.723	424.228
Titluri de valoare	2.646.070	3.733.210
Credite acordate bancilor	1.875.189	1.807.576
Total*	26.156.590	27.282.121

* Din totalul expunerii la riscul de credit 7.099.720 mii RON reprezinta expunere extrabilantiera (2011 7.598.260 mii RON).

Note la situatiile financiare separate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de Credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

<i>In mii RON</i>		Credite si avansuri acordate clientilor	
	Nota	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
<i>Provizion individual</i>			
Clasa 10 (restant)		422.233	292.115
Finantarea proiectelor		37.755	40.557
Fara rating*		862.041	743.739
Valoare bruta		1.322.029	1.076.411
Provizion individual	20	-699.229	-561.219
Valoare contabila neta		622.800	515.192
<i>Provizion colectiv</i>			
Clasa 1 (risc scazut)		-	-
Clasa 2 (credit excelent)		-	-
Clasa 3 (credit foarte bun)		24.361	11.462
Clasa 4 (credit bun)		199.086	116.957
Clasa 5 (credit stabil)		98.336	78.893
Clasa 6 (rating de credit acceptabil)		1.163.444	962.554
Clasa 7 (credit marginal)		1.654.941	1.698.587
Clasa 8 (credit slab – Sub-standard)		1.010.999	1.296.597
Clasa 9 (credit foarte slab – Indoielnic)		330.050	457.748
Clasa 10 (credit restant)		16.793	-
Finantarea Proiectelor		231.263	250.732
Fara rating*		7.858.587	7.482.302
Valoare bruta		12.587.860	12.355.832
Provizion colectiv	20	-146.177	-156.343
Valoare contabila neta		12.441.683	12.199.489

* Categoria „fara rating” cuprinde persoane fizice si intreprinderi mici pentru care Banca 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).

Note la situatiile financiare separate

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
<i>Restante dar fara provizion</i>			
Clasa 1 (risc scazut)			-
Clasa 2 (credit excelent)			-
Clasa 3 (credit foarte bun)			-
Clasa 4 (credit bun)			-
Clasa 5 (credit stabil)		741	-
Clasa 6 (rating de credit acceptabil)		33.902	288
Clasa 7 (credit marginal)		7.414	-
Clasa 8 (credit slab – Sub-standard)		74.270	13.700
Clasa 9 (credit foarte slab – Indoielnic)		22.536	33.483
Clasa 10 (credit restant)		12.181	75.817
Finantarea Proiectelor		63.442	-
Fara rating*		1.120	22.180
Valoare contabila		215.606	145.468
<i>Nici restante nici provizionate</i>			
Clasa 1 (risc scazut)		-	-
Clasa 2 (credit excelent)		-	-
Clasa 3 (credit foarte bun)		82.805	102.816
Clasa 4 (credit bun)		-	2.704
Clasa 5 (credit stabil)		14.613	-
Clasa 6 (rating de credit acceptabil)		472.181	482.297
Clasa 7 (credit marginal)		400.573	336.560
Clasa 8 (credit slab – Substandard)		304.757	307.957
Clasa 9 (credit foarte slab – Indoielnic)		75.820	140.532
Clasa 10 (restant)		10.140	998
Finantarea Proiectelor		29.792	96.794
Fara rating*		124.691	205.094
Valoare contabila		1.515.372	1.675.752
Total valoare contabila neta credite si avansuri acordate clientilor	20	14.795.461	14.535.901

Creditele si avansurile acordate bancilor in valoare de 769.933 mii RON (31 decembrie 2011: 697.188 mii RON) precum si titlurile de valoare in suma de 2.646.070 mii RON (31 decembrie 2011: 3.733.210 mii RON) sunt incadrate toate in categoria fara restante si fara provizion.

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

Note la situatiile financiare separate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

(ii) *Expunerea la riscul de credit (continuare)*

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

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
<i>Valoarea garantiilor aferente creditelor provizionate individual</i>		
Proprietati	471.299	449.388
Echipamente si mijloace de transport	2.293	10.611
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	475.046	483.279
<i>Valoarea garantiilor aferente creditelor provizionate colectiv</i>		
Proprietati	4.046.553	4.138.399
Echipamente si mijloace de transport	347.948	343.121
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	91.765	74.235
Garantii corporatiste	3.467	2.203
Garantii de stat	466.777	287.074
Scrisori de garantie	46.335	70.796
Alte garantii	457.187	424.524
Total	5.880.781	5.701.884
<i>Valoarea garantiilor aferente creditelor restante dar fara provizion</i>		
Echipamente si mijloace de transport	3.282	8.776
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	106.979	34.583

Note la situatiile financiare separate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

(ii) *Expunerea la riscul de credit (continuare)*

<i>Valoarea garantiilor aferente creditelor fara restante si fara provizion</i>	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Proprietati	543.988	755.842
Garantii de stat	126.164	152.312
Scrisori de garantie	155.485	46.535
Echipamente si mijloace de transport	56.062	46.573
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	19.077	11.836
Alte garantii	29.503	25.050
Total	<u>996.626</u>	<u>1.130.964</u>

Banca detine garantii pentru credite si avansuri acordate clientelei sub forma de depozite 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 Banca in cursul anului 2012 sunt de tip ipotecar, in suma de 34.238 mii RON (2011: 41.027 mii RON).

Credite si titluri de valoare depreciate

Creditele si titlurile de valoare depreciate sunt acelea pentru care Banca 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 Banca considera ca nu este cazul sa le deprecieze datorita valorii garantiei / colateralului disponibil si/ sau a gradului de colectare a sumelor datorate Bancii.

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

<i>mii RON</i>	Pana la 90 zile	91 pana la 180 zile	181 zile pana la 1 an	Peste un an	Total
Corporatii, companii mici & mijlocii	459.496	1.662	1.773	13.290	476.221
Sectorul public	95.509	-	-	-	95.509
Clienti Retail	1.171.070	75.662	1.524	-	1.248.256
TOTAL	<u>1.726.075</u>	<u>77.324</u>	<u>3.297</u>	<u>13.290</u>	<u>1.819.986</u>

Note la situatiile financiare separate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

(ii) *Expunerea la riscul de credit (continuare)*

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

<i>mii RON</i>	Pana la 90 zile	91 pana la 180 zile	181 zile pana la 1 an	Peste un an	Total
Corporatii, companii mici & mijlocii	154.871	-	-	-	154.871
Sectorul public	492	-	-	-	492
Cienti Retail	886.119	65.135	1.735	-	952.989
TOTAL	1.041.482	65.135	1.735	-	1.108.352

Provizioane de depreciere

Banca 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

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

Note la situatiile financiare separate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de credit (continuare)

(ii) *Expunerea la riscul de credit (continuare)*

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

	Brut	Net
<i>In mii RON</i>		
<i>Provizion individual</i>		
Clasa 10 (restant)	422.233	160.219
Finantarea proiectelor	37.755	9.844
Fara rating	862.041	452.737
Total 31 decembrie 2012	<u>1.322.029</u>	<u>622.800</u>
Clasa 10 (restant)	292.115	123.684
Finantarea proiectelor	40.557	16.358
Fara rating	743.739	375.150
Total 31 decembrie 2011	<u>1.076.411</u>	<u>515.192</u>

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 acea 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 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;
- *Reducerea valorii nominale a creditului* ducand la un impact material asupra fluxurilor de numerar viitoare discountate;

Note la situatiile financiare separate**4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)****b) Riscul de credit (continuare)****(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)**

- *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 dobanda initiala.

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 valoare 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:

<i>In mii RON</i>	31	31
	decembrie 2012	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

Note la situatiile financiare separate**4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)****c) Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate apare in general in activitatea de finantare a activitatii Bancii si din necorelarea naturala a pozitiiilor 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.

Banca 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 Bancii in materie de finantare si in general diminueaza costul lichiditatii. Din perspectiva administrarii riscului de lichiditate, Banca 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 Bancii ca in situatii neprevazute de criza sa isi desfasoare activitatea, pentru o perioada de timp acceptabila, fara a-si modifica strategia sau modelul de afaceri. Pentru indeplinirea acestor obiective, la nivelul Bancii 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 Bancii se efectueaza periodic analize de tip stress-test pentru a determina rezerva de lichiditate necesara.

Note la situatiile financiare separate

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:

<i>In mii RON</i>	Pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
Active financiare						
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	4.330.253	-	-	-	-	4.330.253
Active financiare detinute pentru tranzactionare	242.641	149.151	109.878	-	-	501.670
Derivative detinute pentru managementul riscului	12.746	-	-	-	-	12.746
Credite si avansuri acordate bancilor	768.931	501	501	-	-	769.933
Credite si avansuri acordate clientilor	3.166.599	3.034.218	3.739.043	4.311.591	544.010	14.795.461
Titluri de valoare	780.365	958.779	748.203	149.513	9.210	2.646.070
Total active financiare	9.301.535	4.142.649	4.597.625	4.461.104	553.220	23.056.133
Datorii financiare						
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	78.266	-	-	-	-	78.266
Derivative detinute pentru managementul riscului	11.336	-	-	-	-	11.336
Depozite de la banci	161.099	-	6.723	-	-	167.822
Depozite de la clienti	14.244.840	2.661.788	78.365	11.426	-	16.996.419
Credite de la banci	4.336	942.246	1.849.638	-	-	2.796.220
Datorii subordonate	294	-	110.662	110.718	-	221.674
Total datorii financiare	14.500.171	3.604.034	2.045.388	122.144	-	20.271.737
Surplus/(deficit) de lichiditate	-5.198.636	538.615	2.552.237	4.338.960	553.220	2.784.396

Note la situatiile financiare separate

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:

<i>In mii RON</i>	Pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
Active financiare						
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	4.045.791	-	-	-	-	4.045.791
Active financiare detinute pentru tranzactionare	48.120	183.038	43.288	-	-	274.446
Derivative detinute pentru managementul riscului	8.952	-	-	-	-	8.952
Credite si avansuri acordate bancilor	697.188	-	-	-	-	697.188
Credite si avansuri acordate clientilor	2.552.139	3.162.882	3.848.699	4.497.377	474.804	14.535.901
Titluri de valoare	139.045	1.481.038	1.900.844	179.889	32.394	3.733.210
Total active financiare	7.491.235	4.826.958	5.792.831	4.677.266	507.198	23.295.488
Datorii financiare						
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	47.580	-	-	-	-	47.580
Derivative detinute pentru managementul riscului	8.214	-	-	-	-	8.214
Depozite de la banci	1.283.610	-	-	-	-	1.283.610
Depozite de la clienti	14.595.784	2.395.620	74.291	7.503	-	17.073.198
Credite de la banci	6.655	234.224	1.372.705	-	-	1.613.584
Datorii subordonate	77.459	302.379	-	215.985	-	595.823
Total datorii financiare	16.019.302	2.932.223	1.446.996	223.488	-	20.622.009
Surplus/(deficit) de lichiditate	-8.528.067	1.894.735	4.345.835	4.453.778	507.198	2.673.479

Note la situatiile financiare separate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

În mod uzual cel mai important ecart de lichiditate este înregistrat pe prima bandă de scadență (până la 3 luni), în principal datorită diferenței semnificative între maturitatea depozitelor de la clientela ne bancară, care au tendința de a fi concentrate pe benzi de scadență scurte și creditele acordate clienților ne bancari, care sunt concentrate pe benzi de scadență mai lungi. Acest comportament al populației și al agenților comerciali determină ecartul negativ pe prima bandă de scadență și un ecart pozitiv pe celelalte benzi de scadență (peste 3 luni). În practică, ecartul negativ de pe prima bandă nu reprezintă ieșiri efective de fonduri întrucât depozitele care ajung la scadență sunt reînnoite într-o proporție foarte mare sau sunt înlocuite de depozite noi. În același timp, portofoliul de titluri al băncii poate fi transformat în numerar într-un termen scurt (prin repo sau vânzare) și constituie astfel o rezervă care diminuează riscul de lichiditate pe prima bandă de scadență.

Ecartul negativ înregistrat în prima bandă de scadență s-a îmbunătățit de la -8.528.067 în 2011 la -5.198.636 mii RON în 2012. Îmbunătățirea ecartului de lichiditate pe prima bandă de scadență a fost determinată atât de active (creșteri de numerar și disponibilități la Banca Centrală și active financiare deținute pentru tranzacționare, creșteri credite și avansuri acordate clienților și titluri de valoare) cât și de pasive (diminuări ale depozitelor clienților bancari și diminuări ale depozitelor clienților ne bancari în această bandă de scadență).

În ceea ce privește ecartul pe celelalte benzi de scadență se observă o reducere a acestuia pe banda 3 luni – 1 an, în principal datorită activității clienților ne bancari (diminuări ale creditelor și avansurilor acordate clienților și creșteri ale depozitelor clienților ne bancari); diminuărilor titlurilor de valoare și creșteri ale finanțărilor de la bănci în interiorul acestei benzi de scadență. Pe banda 1-5 ani ecartul de lichiditate în 2012 a scăzut comparativ cu 2011, în principal datorită titlurilor de valoare care au scăzut cu 1.152.641 față de 2011 și datorită creșterilor finanțării de la instituții financiare.

Datoriile financiare ale Băncii analizate pe perioada rămasă de la data raportării folosind fluxuri de numerar nediscountate la 31 decembrie 2012 sunt după cum urmează:

<i>In mii RON</i>	Până la 3 luni	3 luni până la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	<u>Total</u>
Datorii financiare					
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate net	818	1.842	3.835	-	6.495
Datorii financiare deținute pentru tranzacționare decontate brut	2.283.164	804.136	303.097	-	3.390.397
Derivative deținute pentru managementul riscului decontate nete	2.517	1.409	1.515	-	5.441
Derivative deținute pentru managementul riscului decontate brute	61	180	133.200	-	133.441
Depozite de la bănci	161.105	-	7.086	-	168.191
Depozite de la clienți	14.267.604	2.711.705	82.411	12.240	17.073.960
Credite de la bănci	16.116	798.626	2.101.021	-	2.915.763
Datorii subordonate	1.399	8.155	146.942	115.920	272.416
Angajamente de credit irevocabile	286.628	393.426	283.896	98.142	1.062.092
Datorii contingente	11.063	-	6.029	-	17.092
Total datorii financiare	17.030.475	4.719.479	3.069.032	226.302	25.045.288

Note la situatiile financiare separate

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

<i>In mii RON</i>	Pana la 3 luni	3 luni pana la 1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	<u>Total</u>
Datorii financiare					
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare decontate brut	2.736.835	345.455	574.198	-	3.656.488
Derivative detinute pentru managementul riscului decontate brut	79.391	191.699	234.293	-	505.383
Depozite de la banci	1.283.610	-	-	-	1.283.610
Depozite de la clienti	14.711.308	2.400.748	53.433	202	17.165.691
Credite de la banci	10.655	357.956	1.427.769	-	1.796.380
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	18.916.448	3.733.398	2.826.147	440.852	25.916.845

d) Riscul de piata

Riscul de piata este riscul ca veniturile Bancii sau valoarea instrumentelor financiare detinute de aceasta 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.

Banca 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 Banca 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:

Note la situatiile financiare separate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata

- 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.

Banca 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:

<i>In mii RON</i>	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

Note la situatiile financiare separate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

pentru Active si Pasive este organismul care este responsabil pentru respectarea acestor limite, fiind asistat in monitorizarea zilnica a acestor limite de catre Managementul Riscului.

Instrumentele financiare derivate utilizate de Banca 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 Banca si terte parti cu scopul de a schimba fluxuri de numerar viitoare la sume agreeate. Prin angajamentele de swap pe rata de dobanda, Banca 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 Bancii privind rata dobanzii pentru portofoliul de active si datorii financiare din afara portofoliului de tranzactionare la data de 31 decembrie 2012:

<i>In mii RON</i>	Sub 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
Active						
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	3.726.542	-	-	-	603.711	4.330.253
Credite si avansuri acordate bancilor	769.933	-	-	-	-	769.933
Credite si avansuri acordate clientilor	9.297.892	3.719.909	1.433.950	343.710	-	14.795.461
Titluri de valoare	916.857	994.273	725.619	-	9.321	2.646.070
	14.711.224	4.714.182	2.159.569	343.710	613.032	22.541.717
Datorii						
Depozite de la banci	161.213	0	6.609	0	0	167.822
Depozite de la clienti	11.649.983	3.911.897	1.432.622	1.917	0	16.996.419
Credite de la banci si alte institutii financiare	2.742.399	53.821	0	0	0	2.796.220
Datorii subordonate	221.674	0	0	0	0	221.674
	14.775.269	3.965.718	1.439.231	1.917	0	20.182.135
Efectul derivativelor detinute pentru managementul riscului	-19.044	211.788	-177.832	0	0	14.912
Pozitie neta	-83.089	960.252	542.506	341.793	613.032	2.374.494

Note la situatiile financiare separate**4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)****d) Riscul de piata (continuare)**

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

<i>In mii RON</i>	Sub 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
Active						
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	3.254.519	-	-	-	791.272	4.045.791
Credite si avansuri acordate bancilor	697.188	-	-	-	-	697.188
Credite si avansuri acordate clientilor	8.397.195	3.737.189	1.926.631	474.886	-	14.535.901
Titluri de valoare	197.324	1.564.200	1.939.464	-	32.222	3.733.210
	12.546.226	5.301.389	3.866.095	474.886	823.494	23.012.090
Datorii						
Depozite de la banci	1.283.610	-	-	-	-	1.283.610
Depozite de la clienti	12.586.265	3.311.420	1.175.297	216	-	17.073.198
Credite de la banci si alte institutii financiare	1.570.386	43.197	-	-	-	1.613.583
Datorii subordonate	595.823	-	-	-	-	595.823
	16.036.084	3.354.617	1.175.297	216	-	20.566.214
Efectul derivatelor detinute pentru managementul riscului	38.519	338.346	-368.556	-	-	8.309
Pozitie neta	-3.451.339	2.285.118	2.322.242	474.670	823.494	2.454.185

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 a acelorasi curbe de randament cu 50 puncte de baza pentru maturitatile de peste 12 luni.

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

Note la situatiile financiare separate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continua)

d) Riscul de piata (continua)

In mii RON	100 bp		50 bp	
	Cresteri	Descrasteri	Peste 1 an Cresteri	Peste 1 an Descrasteri
La 31 decembrie 2012	-30.800	32.379	-12.512	12.883
Media perioadei	-44.537	46.758	-21.782	22.332
Minimul perioadei	-28.967	30.631	-12.512	12.883
Maximul perioadei	-60.479	63.177	-30.542	31.289
 La 31 decembrie 2011	 -70.677	 73.948	 -33.844	 34.652
Media perioadei	-73.803	77.157	-35.246	36.070
Minimul perioadei	-70.677	73.948	-33.844	34.652
Maximul perioadei	-80.408	83.854	-37.168	38.054

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

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

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

Note la situatiile financiare separate

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 urmatoar detaliaza ratele de dobanda anuale medii obtinute sau oferite de catre Banca 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	13.97%	5.23%	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	-	2.68%	-
Datorii subordonate	-	3.55%	-

Tabelul urmatoar detaliaza ratele de dobanda anuale medii obtinute sau oferite de catre Banca 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 separate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

Riscul Valutar

Banca este expusa riscului valutar din cauza tranzactiilor de schimb valutar pe care le realizeaza. Exista de asemenea un risc bilantier legat de faptul ca activele monetare nete denuminate in valute vor avea o valoare mai mica exprimata in RON ca rezultat al 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:

<i>In mii RON</i>	RON	USD	EUR	ALTELE	Total
Active monetare					
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	1.967.942	17.378	2.330.146	14.787	4.330.253
Active financiare detinute pentru tranzactionare	474.449	143	27.078	-	501.670
Derivative detinute pentru managementul riscului	4.684	-	8.062	-	12.746
Credite si avansuri acordate bancilor	217.119	11.769	489.030	52.015	769.933
Credite si avansuri acordate clientilor	7.751.266	432.755	4.843.012	1.768.428	14.795.461
Titluri de valoare	1.906.411	964	738.695	-	2.646.070
Participatii	75.427	-	-	-	75.427
Alte active	64.118	1.248	44.606	19.130	129.102
Total active monetare	12.461.416	464.257	8.480.629	1.854.360	23.260.662
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	121.409	4.743	41.066	604	167.822
Depozite de la clienti	9.384.727	1.120.996	6.366.167	124.529	16.996.419
Credite de la banci si alte institutii financiare	-	-	2.134.566	661.654	2.796.220
Datorii subordonate	-	-	221.674	-	221.674
Alte datorii	258.623	14.806	94.840	3.736	372.005
Total datorii monetare	9.845.213	1.140.688	8.867.318	790.523	20.643.742
Pozitia valutara neta	2.616.203	-676.431	-386.689	1.063.837	2.616.920

Note la situatiile financiare separate

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:

<i>In mii RON</i>	RON	USD	EUR	ALTELE	Total
Active monetare					
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	1.464.820	23.900	2.538.503	18.568	4.045.791
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	638.288	6.612	39.941	12.347	697.188
Titluri de valoare	2.423.288	4.850	1.305.072	-	3.733.210
Credite si avansuri acordate clientilor	7.358.674	588.736	4.713.312	1.875.179	14.535.901
Alte active	51.191	1.174	20.809	909	74.083
Total active monetare	12.193.008	625.983	8.643.577	1.907.003	23.369.571
Datorii monetare					
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	46.615	710	255	-	47.580
Derivative detinute pentru managementul riscului	8.214	-	-	-	8.214
Depozite de la banci	739.564	4.322	296.287	243.437	1.283.610
Depozite de la clienti	9.486.244	876.345	6.593.409	117.200	17.073.198
Credite de la banci si alte institutii financiare	-	-	1.613.583	-	1.613.583
Alte datorii	160.990	13.975	153.994	4.701	333.660
Datorii subordonate	-	-	595.823	-	595.823
Total datorii monetare	10.441.627	895.352	9.253.351	365.338	20.955.668
Pozitia valutara neta	1.751.381	-269.369	-609.774	1.541.665	2.413.903

Instrumentele financiare derivate folosite de Banca in scopul acoperirii riscului valutar includ si swapuri pe valute.

Note la situatiile financiare separate**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 Bancii 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 Bancii.

Definitia riscului operational acceptata la nivel de banca 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 cel reputational.

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

Responsabilitatea principala a dezvoltarii si implementarii controalelor legate de riscul operational revine conducerii fiecarei unitati. Responsabilitatea este sprijinita de dezvoltarea standardelor generale ale bancii 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 reconciliere si monitorizare a tranzactiilor;
- Alinierea la cerintele regulatorii si legale;
- Documentarea controalelor si procedurilor;
- Cerinte de analiza periodica a riscului operational la care este expusa Banca 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.

Note la situatiile financiare separate**4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)****f) Gestionarea capitalului**

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

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 Bancii 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 Banca este abordarea bazata pe modele interne de rating pentru portofoliul non-retail si abordarea standard pentru riscul de credit pentru portofoliul retail.
- b) Riscul de piata: Banca calculeaza cerinta de capital pentru riscul valutar si pentru portofoliul de tranzactionare pe baza modelului standard, in contextul implementarii cerintelor de Basel II. transpuse in Directivele Europene 49/2006 si in Regulamentul BNR/CNVM nr. 22/27/2006 privind adecvarea capitalului institutiilor de credit si al firmelor de investitii, aprobat prin Ordinul Bancii Nationale a Romaniei si al Comisiei Nationale a Valorilor Mobiliare nr.19/116/14.12.2006.
- c) Risc operational: Incepand cu 2010, Banca calculeaza cerintele de capital pentru riscul operational utilizand abordarea standard, in contextul 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.

Banca 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

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

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

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.

Banca respecta si aplica legislatia fiscala in vigoare pentru toate categoriile de taxe. Astfel, conducerea Bancii considera ca a inregistrat valori corecte in conturile de taxe, impozite si alte datorii catre stat.

Note la situatiile financiare separate**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 Bancii 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 investitiilor 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 pierderilor suferite ca urmare a disparirii tensiunilor politice si a cresterii apetitului investitorilor straini fata de titlurile de stat romanesti.

Conditii 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 contributie 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 observate 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

Note la situatiile financiare separate**5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)*****Mediul de afaceri (continuare)***

cursul 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 soldul total al creditelor acordate firmelor a crescut cu 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 isi 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 la 14,9% in 2011).

Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor

Banca revizuieste portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestor active cel putin trimestrial. Pentru a determina daca ar trebui inregistrata o pierdere din depreciere, Banca 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, Banca a estimat pierderile din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor bazandu-se pe metodologia armonizata cu politicile Bancii 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).

Note la situatiile financiare separate**5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)*****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. Banca foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pietei existente la data intocmirii situatiei separate a pozitiei financiare. Banca 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 diminuata cu 131.843 mii RON (2011: RON 185.187 mii RON) si marita cu 131.843 mii RON (2011: RON 185.187 mii RON) in cazul in care fluxurile de numerar ar diferi cu +/- 5% fata de estimarile conducerii.

Evaluarea instrumentelor financiare

Banca 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.

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

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

Note la situatiile financiare separate
5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

Banca foloseste modele de evaluare cunoscute pentru a determina valoarea justa a instrumentelor financiare simple, cum ar fi obligatiunile, swap-urile pe rata dobanzii si swap-uri valutare, tranzactiile forward si swap-uri pe curs de schimb, care folosesc doar date observabile de pe piata si solicita foarte putine estimari si analize din partea conducerii.

Pentru obligatiuni si derivatele simple extrabursiere, preturile si alte date folosite in modele sunt de obicei disponibile pe piata.

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

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

<i>In mii RON</i>	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 decembrie 2012					
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	-	501.670	-	501.670
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	-	12.746	-	12.746
Titluri de valoare	21	-	2.643.177	2.893	2.646.070
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	-	3.733.210	-	3.733.210
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	-	47.580	-	47.580
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	-	8.214	-	8.214

Note la situatiile financiare separate**5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)*****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(i) (vii).

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

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

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

Note la situatiile financiare separate

6. Active si datorii financiare

Clasificari contabile si valori juste

In mii RON

31 decembrie 2012

Active financiare

	Nota	Tranzactionabile	La valoare justa	Detinute pana la maturitate	Credite si avansuri	Disponibile pentru vanzare	Cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	16	-	-	-	-	-	4.330.253	4.330.253	4.330.253
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	501.670	-	-	-	-	-	501.670	501.670
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	12.746	-	-	-	-	-	12.746	12.746
Credite si avansuri acordate bancilor	19	-	-	-	769.933	-	-	769.933	769.933
Credite si avansuri acordate clientilor	20	-	-	-	14.795.461	-	-	14.795.461	15.049.553
Titluri de valoare	21	-	2.643.177	-	-	2.893	-	2.646.070	2.646.070
Participatii	22	-	-	-	-	75.427	-	75.427	75.427
Total active financiare		514.416	2.643.177	-	15.565.394	78.320	4.330.253	23.131.560	23.385.652

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	-	-	-	-	-	167.822	167.822	167.822
Depozite atrase de la clienti	28	-	-	-	-	-	16.996.419	16.996.419	17.013.838
Credite de la banci si alte institutii financiare	29	-	-	-	-	-	2.796.220	2.796.220	2.796.220
Datorii subordonate	32	-	-	-	-	-	221.674	221.674	221.674
Total datorii financiare		89.602	-	-	-	-	20.182.135	20.271.737	20.289.156

Clasificari contabile si valori juste									
In mii RON	Nota	Tranzacti onabile	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	-	-	-	-	-	4.045.791	4.045.791	4.045.791
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	-	-	-	697.188	-	-	697.188	697.188
Credite si avansuri acordate clientilor	20	-	-	-	14.535.901	-	-	14.535.901	14.901.574
Titluri de valoare	21	-	3.730.452	-	-	2.758	-	3.733.210	3.733.210
Participatii	22	-	-	-	-	75.427	-	75.427	75.427
Total active financiare		283.398	3.730.452	-	15.233.089	78.185	4.045.791	23.370.915	23.736.588
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	-	-	-	-	-	1.283.610	1.283.610	1.283.610
Depozite atrase de la clienti	28	-	-	-	-	-	17.073.198	17.073.198	17.086.205
Credite de la banci si alte institutii financiare	29	-	-	-	-	-	1.613.583	1.613.583	1.613.583
Datorii subordonate	32	-	-	-	-	-	595.823	595.823	595.823
Total datorii financiare		55.794	-	-	-	-	20.566.214	20.622.008	20.635.015

Note la situatiile financiare separate

7. Venituri nete din dobanzi

	2012	2011
<i>In mii RON</i>		
Venituri din dobanzi		
Venituri din dobanzi si venituri asimilate din:		
Conturi curente, credite si avansuri acordate bancilor	52.303	46.344
Credite si avansuri acordate clientilor (i)	1.427.057	1.206.927
Titluri de valoare	193.418	263.787
Altele	33.500	78.635
<i>Total venituri din dobanzi</i>	<i>1.706.278</i>	<i>1.595.693</i>
Cheltuieli cu dobanzile si cheltuieli similare		
Cheltuieli cu dobanzile si cheltuieli similare din:		
Depozite de la banci	-21.216	- 63.618
Depozite de la clienti	-461.017	-433.536
Credite de la banci si datorii subordonate	-88.515	-54.444
Altele	-14.850	-
<i>Total cheltuieli cu dobanzile</i>	<i>-585.598</i>	<i>-551.598</i>
Venituri nete din dobanzi	1.120.680	1.044.095

(i) Veniturile din dobanzi din credite si avansuri acordate clientilor pentru care Banca a constituit provizion individual sunt in suma de 23.705 mii RON (31 decembrie 2011: 41.690 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 1.512.860 mii RON (2011: 1.331.906 mii RON) respectiv 585.598 mii RON (2011: 551.598 mii RON).

Note la situatiile financiare separate

8. Venituri nete din speze si comisioane

	2012	2011
<i>In mii RON</i>		
Venituri din speze si comisioane		
Operatiuni de plati	499.268	470.483
Administrare credite si emitere de garantii	71.246	172.798
Componenta variabila aferenta vanzarii creditelor catre RIEEF si ROOF (Nota 37.i)	43.493	5.760
Comisioane din colectarea primelor de asigurari	25.582	25.759
Altele	54.958	29.173
Total venituri din speze si comisioane	694.547	703.973
Cheltuieli cu spezele si comisioanele		
Tranzactii interbancare	-96.349	-83.493
Credite si garantii primite de la banci	-40.249	-15.053
Altele	-2.630	-1.919
Total cheltuieli cu spezele si comisioanele	-139.228	-100.465
Venituri nete din speze si comisioane	555.319	603.508

9. Venituri nete din tranzactionare

	2012	2011
<i>In mii RON</i>		
Veniturile nete din tranzactionare provin din:		
Tranzactii de schimb valutar (i) din care:	206.645	197.314
Pierdere 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:	20.790	4.517
Castigul/Pierdere din tranzactii swap pe rata dobanzii	-3.667	-6.622
Venit net din tranzactionare	227.435	201.831

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

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

Note la situatiile financiare separate

10. Alte venituri operationale

	2012	2011
<i>In mii RON</i>		
Reluarea provizioanelor pentru litigii	19.968	726
Castiguri/(pierderi) nete din vanzarea mijloacelor corporale si necorporale	-3.342	1.415
Castiguri nete din vanzarea altor interese	-	14.729
Castiguri din servicii aditionale de leasing	590	4.625
Reluarea altor provizioane	9.852	12.321
Venit din dividende	4.881	2.459
Alte venituri	7.847	4.732
Total	39.796	41.007

11. Cheltuieli operationale

	2012	2011
<i>In mii RON</i>		
Cheltuieli cu spatiul de birouri	179.215	174.524
Depreciere si amortizare (Nota 23, Nota 24)	92.829	111.468
Reparatii si mentenanta IT	66.894	63.765
Cheltuieli cu securitatea	66.705	58.405
Posta si telecomunicatii	44.659	47.255
Prime de asigurare a depozitelor	39.052	37.305
Publicitate	33.089	37.919
Consultanta legala	27.724	48.923
Birotica	26.969	35.048
Alte costuri operationale	21.427	5.352
Constituirea altor provizioane	18.721	11.626
Cheltuieli cu deplasarea	12.651	18.815
Alte cheltuieli administrative	12.050	16.047
Amenzi	8.148	-
Cheltuieli cu instruirea angajatilor	6.632	10.454
Cheltuieli cu mijloacele de transport	6.160	7.895
Alte taxe	2.300	1.690
Total	665.225	686.491

Note la situatiile financiare separate
12. Cheltuieli salariale

	2012	2011
<i>In mii RON</i>		
Cheltuieli cu salariile (i)	381.926	370.087
Contributii aferente salariilor	101.630	106.312
Alte cheltuieli de natura salariala	11.339	19.632
Cheltuiala cu provizionul pentru beneficii post angajare	10.841	2.392
Total	505.736	498.423

Numarul de angajati ai Bancii la 31 decembrie 2012 a fost de 5.351 (31 decembrie 2011: 6.513).

(i) Din totalul cheltuielilor cu salariile, Banca 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

	2012	2011
<i>In mii RON</i>		
Cheltuieli cu provizionul pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor (Nota 20)	420.861	461.252
Venituri din provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor (Nota 20)	-165.142	-257.542
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	138.730	22.267
Recuperari din creditele si avansurile acordate clientilor	-50.623	-28.066
Cheltuieli nete cu provizionul pentru deprecierea valorii activelor financiare	345.268	202.365

Note la situatiile financiare separate

14. Impozitul pe profit

	2012	2011
<i>In mii RON</i>		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent de 16% (2011: 16%) calculat in conformitate cu legislatia romaneasca	59.346	58.834
Cheltuiala recunoscuta in an aferenta impozitului pe profit din anii anteriori	-	372
Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	5.512	18.856
Impozitul pe profit	64.858	78.062

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

	2012	2011
<i>In mii RON</i>		
Profit brut inainte de impozitare calculat conform Standardelor Romanesti de Contabilitate	457.576	484.034
Impozit in conformitate cu cota statutară de 16% (2011: 16%)	73.212	77.445
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	25.816	56.830
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	-28.880	-67.318
Impozitul pe profit inainte de credit fiscal	70.148	66.957
Credit fiscal	-8.497	-7.751
Ajustari ale impozitului pe venit recunoscute in perioada curenta aferente perioadelor anterioare	-2.305	-
Impozitului pe profit	59.346	59.206
Efectul originarii si reluării diferentelor temporare	5.512	18.856
Impozitul pe profit inregistrat in contul de profit si pierdere	64.858	78.062

16. Numerar si disponibilitati la Banca Centrala

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
<i>In mii RON</i>		
Numerar in casierie	603.711	791.272
Rezerva minima obligatorie (i)	3.726.542	3.254.519
Total	4.330.253	4.045.791

Note la situatiile financiare separate
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 denuminate in RON si 0,56% pe an pentru rezervele denuminate in EUR.

Rezerva obligatorie poate fi folosita de catre Banca 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

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
<i>In mii RON</i>		
Active financiare detinute pentru tranzactionare		
Obligatiuni municipale si corporatiste (i)	473.830	245.202
Instrumente financiare derivate	27.840	29.244
Total	501.670	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 denuminate in RON si includ certificate de trezorerie cu discount si obligatiuni in RON si EUR.

Note la situatiile financiare separate

18. Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului**31 decembrie 2012**

<i>In mii RON</i>	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

<i>In mii RON</i>	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. Banca nu utilizeaza contabilitatea de acoperire impotriva riscului valutar pentru instrumentele financiare derivate pe curs de schimb si rate de dobanda. Valoarea justa a instrumentelor financiare derivate se determina pe baza cotațiilor existente pe piata sau prin metoda fluxurilor de numerar actualizate, dupa cum este cazul.

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

Note la situatiile financiare separate
19. Credite si avansuri acordate bancilor

La 31 decembrie 2012, din totalul creditelor si avansurilor acordate bancilor in valoare de 769.933 mii RON (2011: 697.188 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 Bancii se concentreaza pe acordarea de imprumuturi persoanelor fizice si juridice domiciliata in Romania. Riscurile de concentrare pe sectoare economice asociate portofoliului de credite la data de raportare se prezinta in felul urmatoar:

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
<i>In mii RON</i>		
<i>Clienti retail</i>	8.828.262	8.504.136
<i>Clienti corporativi, din care:</i>		
Agricultura si industria alimentara	535.660	553.894
Electricitate, petrol si gaze naturale	166.935	129.302
Productie	1.750.604	1.907.675
Constructii	785.448	725.762
Comert cu amanuntul si en-gross	1.881.709	1.622.964
Servicii	1.249.679	1.491.422
<i>Sector public</i>	442.570	318.308
Total credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizioane	15.640.867	15.253.463
Minus provizionul pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	-845.406	-717.562
Credite si avansuri acordate clientilor, nete de provizion	14.795.461	14.535.901

La 31 decembrie 2012, 6% din portofoliul de credite corporatiste al Bancii (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	561.219	541.987
Efectul in contul de profit si pierdere privind provizioanele de depreciere		
Cheltuiala anului	325.384	407.630
Anulare de provizioane	-137.524	-236.754
Venituri din reluarea provizioanelor	-67.633	-128.193
Efectul variatiei de curs de schimb	17.783	-23.451
Sold la sfarsitul anului	699.229	561.219
Provizioane de depreciere evaluate colectiv		
Sold la inceputul anului	156.343	232.070
Efectul in contul de profit si pierdere privind provizioanele de depreciere		
Cheltuiala anului	95.477	53.622
Venituri din reluarea provizioanelor	-97.509	-129.349
Efectul variatiei de curs de schimb	-8.134	-
Sold la sfarsitul anului	146.177	156.343
Total	845.406	717.562

21. Titluri de valoare*In mii RON*

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
<i>Titluri de valoare la valoare justa prin contul de profit si pierdere</i>		
Obligatiuni necotate si alte instrumente cu venit fix:		
Certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei (i)	1.081.803	1.454.879
Obligatiuni emise de autoritatile publice pentru refinantare(ii)	1.405.545	2.064.644
Alte titluri de valoare emise de sectorul public	149.513	181.464
Unitati de fond	6.316	29.466
Total investitii la valoare justa prin contul de profit si pierdere	2.643.177	3.730.453
<i>Titluri de valoare disponibile pentru vanzare</i>		
Participatii nelistate – la cost	2.893	2.757
Total titluri de valoare disponibile pentru vanzare	2.893	2.757
Total titluri de valoare	2.646.070	3.733.210

(i) Certificatele de trezorerie emise de Guvernul Romaniei includ titluri emise cu discount si cu cupon denominate in RON. Certificatele de trezorerie cu discount sunt remunerate la o rata fixa. La 31 decembrie 2012, certificate de trezorerie in suma de 57.065 mii RON (31 decembrie 2011: 58.330 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 separate

21. Titluri de valoare (continuare)

Miscarea titlurilor de valoare poate fi sintetizata astfel:

<i>In mii RON</i>	In perioada	Cumulativ
Titluri de valoare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	1.223	-16.527
La 31 decembrie 2012	1.223	-16.527

<i>In mii RON</i>	In perioada	Cumulativ
Titluri de valoare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-19.247	-17.750
La 31 decembrie 2011	-19.247	-17.750

22. Participatii

<i>In mii RON</i>	2012	2011
Sold la 1 ianuarie	122.465	134.902
Intrari	-	2.672
Iesiri	-	-15.109
Total	122.465	122.465
Provizion pentru depreciere	-47.038	-47.038
Sold la 31 decembrie	75.427	75.427

Note la situatiile financiare separate

23. Imobilizari corporale

<i>In mii RON</i>	Terenuri si constructii	Mobilier si calculatoare	Masini	Mijloace fixe in curs	Total
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2011	277.673	401.952	30.287	16.027	725.939
Intrari	10.300	31.504	4.479	5.742	52.025
Iesiri	-20.960	-19.600	-3.776	-16.255	-60.591
Sold la 31 decembrie 2011	267.013	413.856	30.990	5.514	717.373
Sold la 1 ianuarie 2012	267.013	413.856	30.990	5.514	717.373
Intrari	1.627	11.830	-	10.408	23.865
Iesiri	-39.662	-25.511	-3.653	-3.673	-72.499
Sold la 31 decembrie 2012	228.978	400.175	27.337	12.249	668.739
Amortizare si pierderi din deprecieri					
Sold la 1 ianuarie 2011	176.820	216.103	14.074	-	406.997
Cheltuiala anului	26.874	49.067	5.519	-	81.460
Iesiri	-20.598	-19.037	-3.399	-	-43.034
Sold la 31 decembrie 2011	183.096	246.133	16.194	-	445.423
Sold la 1 ianuarie 2012	183.096	246.133	16.194	-	445.423
Cheltuiala anului	23.157	37.271	5.208	-	65.636
Iesiri	-39.236	-21.593	-3.378	-	-64.207
Sold la 31 decembrie 2012	167.017	261.811	18.024	-	446.852
Valoare contabila neta					
La 1 ianuarie 2011	100.853	185.849	16.213	16.027	318.942
La 31 decembrie 2011	83.917	167.723	14.796	5.514	271.950
La 1 ianuarie 2012	83.917	167.723	14.796	5.514	271.950
La 31 decembrie 2012	61.961	138.364	9.313	12.249	221.887

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 20.192 mii RON (2011: 35.770 mii RON).

24. Imobilizari necorporale

	Aplicatii informatic achizitionate	Active in curs de constructie	Total
<i>In mii RON</i>			
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2011	210.156	6.145	216.301
Intrari	35.545	10.019	45.564
Iesiri	-819	-5.996	-6.815
Sold la 31 decembrie 2011	244.882	10.168	255.050
 Sold la 1 ianuarie 2012	244.882	10.168	255.050
Intrari	22.911	12.246	35.157
Iesiri	-1.715	-9.906	-11.621
Sold la 31 decembrie 2012	266.078	12.508	278.586
 Amortizare si pierderi din depreciere			
Sold la 1 ianuarie 2011	138.767	-	138.767
Cheltuiala anului	30.008	-	30.008
Depreciere	-	-	-
Iesiri	-254	-	-254
Sold la 31 decembrie 2011	168.521	-	168.521
 Sold la 1 ianuarie 2012	168.521	-	168.521
Cheltuiala anului	27.193	-	27.193
Depreciere	-	-	-
Iesiri	-480	-	-480
Sold la 31 decembrie 2012	195.234	-	195.234
 Valoare contabila neta			
La 1 ianuarie 2011	71.389	6.145	77.534
La 31 decembrie 2011	76.361	10.168	86.529
 La 1 ianuarie 2012	76.361	10.168	86.529
La 31 decembrie 2012	70.844	12.508	83.352

Transferurile intre grupele de mijloace fixe sunt incluse in intrari si iesiri. Achizitiile de imobilizari necorporale in cursul anului 2012 au insumat 25.251 mii RON (2011: 39.568 mii RON).

Note la situatiile financiare separate
25. Creante si datorii privind impozitul amanat

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

<i>In mii RON</i>	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

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

<i>In mii RON</i>	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

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Cheltuieli inregistrate in avans	35.760	49.737
Venituri amanate	3.876	15.447
Valori de recuperat	65.694	34.599
Creante din vanzarea de credite	30.618	-
Debitori diversi	31.670	39.926
Altele	351	1.225
Total	167.969	140.934

27. Depozite atrase de la banci

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Rambursabile la cerere	136.591	218.869
Depozite la vedere	21.500	476.581
Depozite la termen	9.731	588.160
Total	167.822	1.283.610

Note la situatiile financiare separate
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	1.436.488	1.279.349
Clienti din sectorul public	78.194	88.210
	4.357.517	4.150.178

Depozite la termen

Clienti retail	7.454.294	6.977.984
Clienti corporativi	5.120.640	5.790.008
Clienti din sectorul public	62.395	153.328

12.637.329
12.921.320
Conturi de economii

Clienti retail	1.573	1.700
	1.573	1.700

Total
16.996.419
17.073.198

Note la situatiile financiare separate
29. Credite de la banci si alte institutii financiare
In mii RON

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Banci comerciale	2.081.109	916.422
Banci multilaterale de dezvoltare	715.111	697.161
Total	2.796.220	1.613.583

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

30. Provizioane

	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
<i>In mii RON</i>		
Provizioane pentru litigii	3.555	4.969
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	23.110	21.346
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	5.481	5.677
Provizioane pentru concedii neefectuate	5.434	5.807
Provizioane pentru programul de fidelizare prin actiuni	1.332	3.335
Provizioane pentru restructurare	5.146	-
Alte provizioane	786	-
Total	44.844	41.134

Note la situatiile financiare separate
30. Provizioane (continua)

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

<i>In mii RON</i>	Sold initial	Constitui	Reversari	Utilizari de valoare	FX	Sold final
Provizioane pentru litigii	4.969	18.560	-11.966	-8.004	-4	3.555
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	21.346	18.236	-16.794	-	322	23.110
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	5.677	6.032	-2.209	-4.019	-	5.481
Provizioane pentru concedii neefectuate	5.807	-	-373	-	-	5.434
Provizioane pentru programul de fidelizare prin actiuni	3.335	781	-2.879	-	95	1.332
Provizioane pentru restructurare	-	5.146	-	-	-	5.146
Alte provizioane	-	5.648	-246	-4.616	-	786
TOTAL	41.134	54.403	-34.467	-16.639	413	44.844

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

<i>In mii RON</i>	Sold initial	Constitui	Reversari	Utilizari de valoare	FX	Sold final
Provizioane pentru litigii	4.759	936	-726	-	-	4.969
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	16.895	11.092	-6.638	-	-3	21.346
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	8.895	-	-3.218	-	-	5.677
Provizioane pentru concedii neefectuate	5.332	985	-510	-	-	5.807
Provizioane pentru programul de fidelizare prin actiuni	2.834	501	-	-	-	3.335
Alte provizioane	6.551	11.626	-18.177	-	-	-
TOTAL	45.266	25.140	-29.269	-	-3	41.134

Note la situatiile financiare separate
31. Alte datorii

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Sume datorate bugetului de stat privind contributiile sociale	63.727	80.078
Datorii catre furnizori	43.971	54.963
Sume care urmeaza sa fie decontate	165.894	272.926
Venit amanat	53.854	-
Alte datorii (i)	89.037	83.630
Total	416.483	491.597

(i) Alte datorii privind clientela cuprind, in principal, solduri reprezentand sume in tranzit ca urmare a tranzactiilor efectuate si nedecontate la data bilantului. Sumele au fost transferate in conturile curente ale clientelei dupa data bilantului.

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 banca 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 Bancii.

33. Capitalul social

	Actiuni ordinare	
<i>In actiuni</i>	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 Banca in cursul anului 2012 au fost in suma de 240.000 mii RON aferente profitului anului 2011.

Banca 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.

Note la situatiile financiare separate
33. Capitalul social (continuare)

Actionarii Bancii sunt urmatoarii:

	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	100

34. Alte rezerve
Rezerve legale

<i>In mii RON</i>	2012	2011
La 1 ianuarie	116.968	97.903
Repartizarea profitului	22.037	19.065
La 31 decembrie	139.005	116.968

- (i) Rezervele legale reprezinta transferuri acumulate din rezultatul reportat in conformitate cu reglementarile bancare locale care prevad ca 5% din profitul brut al Bancii 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 Bancii.

Rezervele legale nu sunt distribuibile actionarilor.

35. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale cu Banca
Tranzactii cu actionarii

Banca a desfasurat o serie de tranzactii bancare cu Raiffeisen Bank International 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 si subsidiarele sale in 2012 si 2011 precum si soldurile la 31 decembrie sunt urmatoarele:

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

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2012			
	Societatea-mama	Societatile grupulu	Societati asociate	Conducere
Active	243.959	352.276	4.399	5.349
-plasamente, avansuri si credite acordate	220.346	261.388	0	5.344
-creante atasate	4	230	0	4
-provizioane constituite	0	-1.133	0	0
Participatiile activitati de portofoliu si parti in cadrul societatilor comerciale legate	0	77.583	4.399	0
Datorii	2.289.913	491.934	41.742	5.137
-imprumuturi primite	2.210.303	88.574	0	0
-depozite	1.281	395.259	40.968	5.022
-datorii atasate	5.023	1.242	774	116
Venituri din comisioane si dobanzi	479	69.263	1	129
Cheltuieli cu comisioanele si dobanzile	-60.465	-25.480	-1.308	-281
Castig/Pierdere din tranzactii cu instrumente financiare derivate	-2.289	526	0	0
Venituri nete din tranzactionare	-5.883	-222	0	0
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente date	169.599	416.656	0	1.069
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente primite	1.246.073	223.985	0	0

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2011			
	Societatea-mama	Societatile grupului	Societati asociate	Conducere
Active	26.405	316.878	4.399	21.061
-plasamente, avansuri si credite acordate	13.865	231.964	0	19.254
-creante atasate	-	104	0	1.807
-provizioane constituite	-	-1.269	0	-94
Participatiile activitati de portofoliu si parti in cadrul societatilor comerciale legate	-	80.538	4.399	0
Datorii	1.845.428	653.958	22.851	17.449
-imprumuturi primite	1.326.148	-	0	0
-depozite	471.157	652.800	22.361	17.243
-datorii atasate	4.304	407	490	206
Venituri din comisioane si dobanzi	641	30.820	0	8.182
Cheltuieli cu comisioanele si dobanzile	42.541	18.859	632	570
Castig/Pierdere din tranzactii cu instrumente financiare derivate	-8.351	432	0	0
Venituri nete din tranzactionare	2.219	-373	0	0
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente date	163.953	439.451	0	512
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente primite	895.824	240.287	0	8.576

35. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale cu Banca (continuare)**Tranzactii cu actionarii (continuare)**

- i) In iunie 2007 Banca a incheiat un al doilea contract de swap pe rata de dobanda cu RIEEF prin care schimba rata de dobanda variabila de EURIBOR la 1 luna cu o rata de dobanda fixa pentru portofoliul de credite corporate vandut in aceeași 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). Banca a recunoscut un castig in valoare de 496 mii RON (31 decembrie 2011: 432 mii RON).

Banca 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 Banca 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 Banca 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 valoare 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.

In data de 10 iunie 2011, Banca a incheiat un nou contract de swap pe rata de dobanda cu Raiffeisen Bank International avand o valoare 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, Banca 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, Banca 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 Banca 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.

35. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale cu Banca (continuare)**Tranzactii cu actionarii (continuare)**

In data de 8 iunie 2012 Banca 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 Banca 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, Banca 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, Banca a incheiat 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, Banca 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 1.8337.067 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, Banca 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 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 Banca 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).

35. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale cu Banca (continuare)**Tranzactii cu entitati in care Banca detine participatii**

Banca 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 Banca detine participatii sunt urmatoarele:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Soldul creantelor din credite acordate clientilor	74.705	28.248
Alte active	5.974	-
Creante in sold	80.679	28.248
Depozite de la clienti	194.042	45.784
Alte datorii	832	549
Soldul datoriilor	194.874	46.333

Banca 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, Banca a incheiat o serie de contracte cu ROOF Consumer Romania („ROOF”), prin care contractele de credit initial incheiate de catre Banca 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 Banca 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 Banca 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 Bancii(continuare)
Tranzactii cu Managementul Bancii

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

In desfasurarea curenta a activitatii, exista situatii in care se deruleaza tranzactii cu angajatii aflatii 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:

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

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

<i>In mii RON</i>	2012	2011
Compensatii acordate Managementului Bancii		
Salarii si alte beneficii pe termen scurt	21.344	20.842

36. Securitizari

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

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

Banca a transferat credite si avansuri acordate clientilor retail si corporativi catre RIEEF, o parte aflata in relatii speciale cu Banca (Nota 35). Banca 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. Banca 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.

Note la situatiile financiare separate**36. Securitizari (continuare)***ROOF Consumer Romania 2008-I B.V („ROOF”)*

Incepand cu luna iulie 2008, Banca a transferat portofolii de credite retail si de avansuri pentru clienti catre ROOF, o parte aflata in relatii speciale cu Banca (Nota 35). Banca 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. Banca 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, Banca a vandut credite acordate catre persoane fizice catre ROOF, o entitate controlata de Raiffeisen International Beteiligungs AG. creata special pentru scopul securitizarii creditelor de consum. In 2012 si 2011 nu au fost vanzari de credite.

In cursul anului 2012, Banca 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 Banca 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, Banca 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.

Banca 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.

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011
Angajamente de credit	5.437.996	5.676.049
Garantii emise	1.479.469	1.711.130
Acreditive	274.255	211.081
Total	7.191.720	7.598.260

(iii) Litigii

La 31 decembrie 2012 Banca era implicat intr-o serie de litigii. Pentru acele litigii in valoare individuala mai mare de 100 mii RON, valoarea totala a pretentiilor impotriva Bancii se ridicau la suma de 178.742 mii RON (31 decembrie 2011: 186.556 mii RON).

Note la situatiile financiare separate
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

<i>In mii RON</i>	Sub 12 luni	Peste 12 luni	Total
Active financiare			
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	4.330.253	-	4.330.253
Active financiare detinute pentru tranzactionare	391.792	109.878	501.670
Derivative detinute pentru managementul riscului	12.746	-	12.746
Credite si avansuri acordate bancilor	769.432	501	769.933
Credite si avansuri acordate clientilor	6.200.817	8.594.644	14.795.461
Titluri de valoare	1.739.144	906.926	2.646.070
Participatii	-	75.427	75.427
Imobilizari corporale	-	221.887	221.887
Imobilizari necorporale	-	83.352	83.352
Alte datorii	155.230	12.739	167.969
Total active financiare	13.599.414	10.005.354	23.604.768
Datorii financiare			
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	78.266	-	78.266
Derivative detinute pentru managementul riscului	11.336	-	11.336
Depozite de la banci	161.099	6.723	167.822
Depozite de la clienti	16.906.629	89.790	16.996.419
Datorie privind impozitul pe profit curent	15.922	-	15.922
Credite de la banci si alte institutii financiare	946.582	1.849.638	2.796.220
Datorii subordonate	294	221.380	221.674
Provizioane	44.844	-	44.844
Datorie privind impozitul amanat	-	33.806	33.806
Alte datorii	402.269	14.214	416.483
Total datorii financiare	18.567.241	2.215.551	20.782.792

38. Analiza pe scadente a activelor si pasivelor (continuare)
31 decembrie 2011

<i>In mii RON</i>	Sub 12 luni	Peste 12 luni	Total
Active financiare			
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	4.045.791	-	4.045.791
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	697.188	-	697.188
Credite si avansuri acordate clientilor	5.715.021	8.820.880	14.535.901
Titluri de valoare	1.620.083	2.113.127	3.733.210
Participatii	-	75.427	75.427
Imobilizari corporale	-	271.950	271.950
Imobilizari necorporale	-	86.529	86.529
Alte datorii	140.369	565	140.934
Total active financiare	12.458.562	11.411.766	23.870.328
Datorii financiare			
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	47.580	-	47.580
Derivative detinute pentru managementul riscului	8.214	-	8.214
Depozite de la banci	1.283.610	-	1.283.610
Depozite de la clienti	16.991.404	81.794	17.073.198
Datorie privind impozitul pe profit curent	18.037	-	18.037
Credite de la banci si alte institutii financiare	240.878	1.372.705	1.613.583
Datorii subordonate	379.838	215.985	595.823
Provizioane	41.134	-	41.134
Datorie privind impozitul amanat	-	28.294	28.294
Alte datorii	489.658	1.939	491.597
Total datorii financiare	19.500.353	1.700.717	21.201.070

39. Capital

Managementul capitalului bancii 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.

<i>In mii RON</i>	2012	2011
Fonduri proprii de nivel 1	2.172.635	2.205.114
Fonduri proprii de nivel 2	80.436	130.406
Total fonduri proprii	2.253.071	2.335.520
Active ponderate la risc	16.910.342	18.966.645
Rata fondurilor proprii de nivel 1	12,85%	11,63%
Indicator de solvabilitate	13,32%	12,31%

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 legislatiei in vigoare. Cealalta componenta a capitalului de reglementare este fondurile proprii de nivel 2, care include datorii subordonate 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.

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

125/2011 si a normelor de implementare nu a fost publicat la data semnarii situatiilor financiare.

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.