



Raiffeisen Bank SA

Situatii financiare consolidate
31 decembrie 2013

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

Cuprins

Declaratia privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate

Raportul auditorului independent

Situatia consolidata a rezultatului global 1

Situatia consolidata a pozitiei financiare 2

Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii 3

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie 4 – 5

Note la situatiile financiare consolidate 6 – 98

**Declaratie privind responsabilitatea
pentru intocmirea situatiilor financiare**

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

In calitate de Presedinte al Raiffeisen Bank S.A.- societate-mama, conform articolului 31 din Legea Contabilitatii Nr. 82/1991, imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate la data de 31 decembrie 2013 si confirm ca:

a) politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare consolidate la data de 31 decembrie 2013 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aprobate prin Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr.27/2010 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, modificat prin ordinul nr. 29/2011 al Bancii Nationale a Romaniei si prin ordinul nr. 2/2013 al Bancii Nationale a Romaniei;

b) situatiile financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2013 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 nr. 29/2011 al Bancii Nationale a Romaniei si prin ordinul nr. 2/2013 al Bancii Nationale a Romaniei.



Steven van Groningen

Presedinte

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii Raiffeisen Bank S.A.

Raport asupra situatiilor financiare consolidate

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Raiffeisen Bank S.A. ("Banca") si ale filialelor sale ("Grupul") care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2013, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

- ▶ Activ net consolidat/Total capitaluri consolidate: 3.072.547 mii RON
- ▶ Rezultatul net consolidat al exercitiului financiar: 483.104 mii RON, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare consolidate in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, cu modificarile si completarile ulterioare, care cere ca aceste situatii financiare consolidate 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 fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare consolidate. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.
- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Grupului pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Grupului. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.

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

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare consolidate ofera o imagine fidela si justa asupra pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2013, a performantei financiare consolidate si a fluxurilor de trezorerie consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010 cu modificarile si completarile ulterioare si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

Raport asupra conformitatii Raportului Directoratului cu situatiile financiare

- 7 In conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 27/2010, articolul 16, punctul 1e), noi am citit Raportul Directoratului. Raportul Directoratului nu face parte din situatiile financiare. In Raportul Directoratului, noi nu am identificat informatii financiare care sa nu fie in mod semnificativ in conformitate cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2013, atasate.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Gelu Gherghescu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania

Bucuresti, Romania

Cu nr. 1449/ 9 septembrie 2002

28 martie 2014

Situatia consolidata a rezultatului global
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

	Nota	2013	2012	Conversie informativa *	
		RON '000	RON '000	2013 EUR '000 Neauditat	2012 EUR '000 Neauditat
Venituri din dobanzi		1.600.700	1.741.392	362.231	390.797
Cheltuieli cu dobanzile		-475.557	-597.219	-107.616	-134.026
Venituri nete din dobanzi	7	1.125.143	1.144.173	254.615	256.771
Venituri din speze si comisioane		743.468	717.447	168.243	161.007
Cheltuieli cu speze si comisioane		-119.150	-141.201	-26.963	-31.688
Venituri nete din speze si comisioane	8	624.318	576.246	141.280	129.319
Venituri nete din tranzactionare	9	255.469	229.315	57.811	51.462
Venituri nete din alte instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	21	66.761	27.472	15.108	6.165
Alte venituri operationale	10	26.269	40.493	5.945	9.087
Venituri operationale		2.097.960	2.017.699	474.759	452.804
Cheltuieli operationale	11	-710.583	-686.470	-160.802	-154.055
Cheltuieli salariale	12	-523.680	-522.377	-118.506	-117.230
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	13	-361.501	-350.250	-81.806	-78.602
Castiguri din participatii in entitati asociate	22	3.992	7.064	903	1.585
Profit inainte de impozitare		506.188	465.666	114.548	104.502
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14,15	-23.084	-69.117	-5.224	-15.511
Profitul net al exercitiului financiar		<u>483.104</u>	<u>396.549</u>	<u>109.324</u>	<u>88.991</u>
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare					
Alte elemente ale rezultatului global ce urmeaza a fi reclassificate in contul de profit si pierdere in perioadele urmatoare					
Modificarea rezervei de valoare justa (pentru activele financiare disponibile pentru vanzare)	34	7	106	2	24
Total rezultat global aferent exercitiului financiar, dupa impozitare		<u>483.111</u>	<u>396.655</u>	<u>109.326</u>	<u>89.015</u>

* Vezi nota 2.c.

Situatia consolidata a rezultatului global trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare consolidate, parte integranta a acestora, prezentate in paginile 6-98.

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 17 martie 2014 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Steven van Groningen
Presedinte

Bogdan Popa
Vicepresedinte & Director financiar

Situatia consolidata a pozitiei financiare
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

	Nota	Conversie informativa *			
		2013	2012	2013	2012
		RON '000	RON '000	EUR '000	EUR '000
				Neauditat	Neauditat
Active					
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	16	6.261.724	4.330.300	1.396.241	977.781
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	159.231	501.565	35.505	113.253
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	5.906	12.746	1.317	2.878
Credite si avansuri acordate bancilor	19	771.311	783.108	171.987	176.826
Credite si avansuri acordate clientilor	20	15.718.153	15.104.069	3.504.839	3.410.497
Titluri de valoare	21	3.440.833	2.735.871	767.238	617.759
Participatii	22	53.828	32.399	12.003	7.316
Creante privind impozitul pe profit curent		197	192	44	43
Imobilizari corporale	23	235.400	223.530	52.490	50.473
Imobilizari necorporale	24	101.693	103.691	22.676	23.413
Creante privind impozitul amanat	25	30.331	3.785	6.763	855
Alte active	26	163.632	191.065	36.487	43.142
Total active		26.942.239	24.022.321	6.007.590	5.424.236
Datorii					
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	60.696	78.266	13.534	17.672
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	7.922	11.336	1.766	2.560
Depozite de la banci	27	495.128	167.261	110.404	37.768
Depozite de la clienti	28	19.668.873	16.982.139	4.385.772	3.834.565
Credite de la banci si alte institutii financiare	29	2.035.982	3.075.359	453.984	694.416
Datorii privind impozitul pe profit curent		26.881	16.372	5.994	3.697
Obligatiuni emise	29	226.847	-	50.582	-
Datorii subordonate	32	829.095	221.674	184.872	50.054
Provizioane	30	45.911	45.433	10.237	10.259
Datorii privind impozitul amanat	25	-	33.806	-	7.633
Alte datorii	31	472.357	529.005	105.328	119.447
Total datorii		23.869.692	21.160.651	5.322.473	4.778.071
Capitaluri proprii					
Capital social	33	1.200.000	1.200.000	267.576	270.960
Actiuni de trezorerie	33	-8.234	-	-1.836	-
Rezultat reportat		1.715.645	1.521.042	382.555	343.451
Alte rezerve	34	165.136	140.628	36.822	31.754
Total capitaluri proprii		3.072.547	2.861.670	685.117	646.165
Total datorii si capitaluri proprii		26.942.239	24.022.321	6.007.590	5.424.236

* Vezi nota 2.c.

Situatia consolidata a pozitiei financiare trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare consolidate, parte integranta a acestora, prezentate in paginile 6-98.

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Directorat in data de 17 martie 2014 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Steven van Groningen
 Presedinte

Bogdan Popa
 Vicepresedinte & Director financiar

**Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013**

In mii RON

	Capital Social	Actiuni de trezorerie	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2012	1.200.000	-	117.857	1.387.158	2.705.015
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	396.549	396.549
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare	-	-	106	-	106
Total rezultat global aferent exercitiului financiar, dupa impozitare	-	-	106	396.549	396.655
Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercitiului financiar	-	-	22.665	-22.665	-
Distribuirea de dividende	-	-	-	-240.000	-240.000
Sold la 31 decembrie 2012	1.200.000	-	140.628	1.521.042	2.861.670
Sold la 1 ianuarie 2013	1.200.000	-	140.628	1.521.042	2.861.670
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	483.104	483.104
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare	-	-	7	-	7
Total rezultat global aferent exercitiului financiar, dupa impozitare	-	-	7	483.104	483.111
Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercitiului financiar	-	-	24.501	-24.501	-
Distribuirea de dividende	-	-	-	-264.000	-264.000
Actiuni de trezorerie	-	-8.234	-	-	-8.234
Sold la 31 decembrie 2013	1.200.000	-8.234	165.136	1.715.645	3.072.547

Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare consolidate prezentate in paginile 6 – 98 care fac parte integranta din situatiile financiare consolidate.

**Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013**

<i>In mii RON</i>	<i>Nota</i>	2013	2012
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul exercitiului financiar		483.104	396.549
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Cheltuiala cu amortizarea	11	86.306	94.530
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare (venitul aferent recuperarii nu este inclus)	13	403.271	403.161
Pierdere neta din deprecierea imobilizarilor necorporale	24	4.133	6.216
Partea Grupului din castigul entitatilor afiliate	22	-3.992	-7.064
Pierdere din vanzarea imobilizarilor corporale		2.273	5.893
Pierdere din vanzarea imobilizarilor necorporale		113	-
Cheltuieli nete din provizioane	10,11	6.655	4.252
Cheltuieli cu impozitul pe profit	14,15	23.084	69.117
Ajustari din reevaluarea la valoare justa		3.433	-566
Venituri nete din dobanzi	7	-1.125.143	-1.144.173
Pierderi din diferente de curs nerealizate		2.795	20.443
Profit din exploatare inainte de variatia activelor si datoriilor din exploatare		-113.968	-151.642
Variatia activelor din exploatare:			
(Cresterea)/descresterea activelor financiare detinute pentru tranzactionare si a derivatelor detinute pentru managementul riscului		99.847	-32.703
Cresterea creditelor si avansurilor acordate bancilor		-88.175	-823
Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-568.344	-607.464
(Cresterea) /descresterea investitiilor in titluri de valoare		-1.116.839	1.656.388
(Cresterea) /descresterea altor active		26.902	-40.003
Cumparare de portofoliu de credite		-368.684	-
Incasari in numerar din vanzarea portofoliului de credite		17.951	3.924
Variatia datoriilor din exploatare:			
Cresterea / (descresterea) datoriilor financiare detinute pentru tranzactionare		-17.570	30.686
Cresterea / (descresterea) depozitelor de la banci		327.243	-1.108.832
Cresterea/ (descresterea) depozitelor de la clienti		2.089.468	-164.863
Cresterea / (descresterea) altor datorii		-62.820	11.703
Impozitul pe profit platit		-72.979	-64.026
Dobanda platita		-469.807	-513.091
Dobanda incasata		1.460.940	1.622.249
Dividende incasate		531	4.743
Cumparare potofoliu de depozite		610.621	-
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		1.754.317	646.246
Activitati de investitii			
Incasari in numerar din vanzarea imobilizarilor corporale		1.775	3.693
Achizitii de imobilizari corporale	23	-72.827	-20.580
Achizitii de imobilizari necorporale	24	-31.645	-27.257

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie (continuare)
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

<i>In mii RON</i>	Nota	2013	2012
Achizitii de participatii	22	-27.078	-2.397
Vanzari de participatii	22	9.641	16.072
Fluxuri de numerar utilizate in activitate de investitii		-120.134	-30.469
Activitati de finantare			
Actiuni de trezorerie	33	-8.234	-
Numerar din imprumuturi de la alte banci		612.230	1.514.916
Rambursari de imprumuturi de la alte banci		-1.651.606	-317.021
Incasari din obligatiuni emise		222.200	-
Numerar/(rambursari) datorii subordonate		601.963	-390.803
Plati in numerar reprezentand dividende		-264.000	-240.000
Fluxuri de numerar din activitati de finantare		-487.447	567.092
Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar		1.146.736	1.182.869
Numerar si echivalente numerar la 1 ianuarie		6.158.045	4.975.176
Numerar si echivalente numerar la 31 decembrie		7.304.781	6.158.045
Analiza numerarului si echivalentelor de numerar			
<i>In mii RON</i>	Nota	2013	2012
Numerarul si echivalentele de numerar sunt compuse din:			
Numerar in casierie	16	999.161	603.729
Disponibilitati la Banca Centrala	16	5.262.563	3.726.571
		6.261.724	4.330.300
Active financiare detinute pentru tranzactionare – maturitate mai mica de 3 luni		49	242.536
Credite si avansuri acordate bancilor – maturitate mai mica de 3 luni		682.134	782.106
Titluri de valoare – maturitate mai mica de 3 luni		360.874	803.103
Numerar si echivalente numerar in situatia fluxurilor de trezorerie		7.304.781	6.158.045

Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare consolidate prezentate in paginile 6 – 98, care fac parte integranta din situatiile financiare consolidate.

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

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

Banca este autorizata de Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati bancare. Sediul social se afla in Cladirea Sky Tower, Calea Floreasca, nr.246 C, sector 1, Bucuresti, Romania.

Situatiile financiare consolidate ale Bancii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 cuprind Banca si subsidiarele sale (denumite in continuare "Grupul").

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

Obiectul principal de activitate al Bancii este reprezentat de furnizarea de servicii bancare pentru persoane fizice si juridice. Serviciile oferite includ: deschideri de cont curent, plati interne si internationale, operatiuni de schimb valutar, acordarea de finantari pentru nevoi operationale, finantari pe termen mediu, garantii bancare, acreditive. Grupul ofera, de asemenea, servicii de consultanta financiara pentru intreprinderile mici si mijlocii care opereaza pe teritoriul Romaniei, servicii de leasing financiar, servicii de economisire-creditare in sistem locativ, servicii de gestiunea activelor financiare, servicii de brokeraj. Grupul isi desfasoara activitatea atat prin intermediul sediului central din Bucuresti cat si prin intermediul retelei sale de 528 agentii (2012: 525 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, coordonator Divizia Corporatii
- James D. Stewart, Jr. – Vicepresedinte, coordonator Divizia Trezorerie si Piete de Capital
- Carl Rossey – Vicepresedinte, coordonator Divizia Operatiuni si IT
- Vladimir Kalinov – Vicepresedinte, coordonator Divizia Retail
- Mircea Busuiocanu –Vicepresedinte, coordonator Divizia Risc
- Bogdan Popa – Vicepresedinte, coordonator Divizia Control Financiar si Contabilitate

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

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

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

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

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

b) Bazele evaluarii

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

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

c) Moneda functionala si de prezentare

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

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

Conversia informativa

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

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

- Activele, datoriile si elementele de capital, au fost convertite la cursul de inchidere de la data fiecarei situatii consolidate a pozitiei financiare prezentate, publicat de catre Banca Nationala a Romaniei;
- Elementele de natura veniturilor si cheltuielilor au fost convertite la cursul mediu oficial al perioadei publicat de Banca Nationala a Romaniei (curs mediu in 2013: 4,4190 RON/EUR; curs mediu in 2012: 4,4560 RON/EUR).

Note la situatiile financiare consolidate**2. Bazele intocmirii (continuare)****d) Utilizarea estimarilor si judecatilor semnificative**

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

Estimările si ipotezele utilizate sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare. Judecatile efectuate de catre conducere la aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate, precum si estimările ce implica un grad semnificativ de incertitudine sunt prezentate in Nota 5.

3. Metode si politici contabile semnificative

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

a) Bazele consolidarii**(i) Subsidiarele**

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

Banca detine :

- 100% (2012: 99,99%) din capitalul social al societatii Raiffeisen Capital Investment S.A., o companie de intermediere financiara ce furnizeaza servicii de brokeraj bursier clientilor interni si externi, precum si Raiffeisen Services S.R.L (detinuta 100% prin Raiffeisen Capital Investment S.A.), companie care presteaza servicii financiare in afara celor aferente pietei de capital;
- 99,99% (2012: 99,99%) din capitalul social al societatii Raiffeisen Asset Management S.A., o companie de administrare a activelor financiare, care are ca obiectiv administrarea fondurilor de investitii lansate de catre Grup.

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

Note la situatiile financiare consolidate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****a) Bazele consolidarii (continuare)****(ii) Asocieri in participatie**

Grupul detine asocieri in participatie in cadrul urmatoarelor entitati:

- 50% (2012: 50%) participatie in Raiffeisen Leasing IFN SA;
- 50% (2012: 50%) participatie in ICS Raiffeisen Leasing S.R.L. din Republica Moldova, ICS Raiffeisen Leasing S.R.L. este detinuta 100% de Raiffeisen Leasing IFN SA;
- 33,32 % (2012: 33,32%) in capitalul societatii Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A., banca destinata exclusiv activitatii de economisire-creditare.

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

(iii) Entitati asociate

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

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

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

Banca detine o participatie de 33,33% (2012: 33,33%) in Fondul de Garantare a Creditului Rural - IFN SA.

Grupul a inclus deasemenea, cota-parte a castigurilor sau pierderilor din aceste entitati asociate in conformitate cu IAS 28 “Investitii in intreprinderile asociate”. Grupul detine participatii in procent de 37% (2012: 41%) in Raiffeisen Benefit Fond de Investitii, fond de investitii administrat de Raiffeisen Asset Management S.A., Raiffeisen Benefit Fond de Investitii fiind consolidat prin metoda punerii in echivalenta.

Note la situatiile financiare consolidate**3. Metode si politici contabile semnificative (continua)****a) Bazele consolidarii (continua)****(iv) Tranzactii eliminate la consolidare**

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

b) Moneda straina**(i) Tranzactii in moneda straina**

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt convertite in RON la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data raportarii sunt convertite in moneda functionala la cursul de schimb din ziua respectiva. Castigurile sau pierderile din elementele monetare sunt reprezentate de diferenta dintre costul amortizat exprimat in moneda functionala la inceputul perioadei de raportare, ajustat cu dobanda efectiva si platile efectuate in perioada, si costul amortizat in moneda straina convertit in moneda functionala la cursul de inchidere al perioadei. Activele si datoriile nemonetare 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 2013	31 decembrie 2012	% Crestere/ (Descrestere)
Euro (EUR)	1:RON 4,4847	1:RON 4,4287	1,26%
Dolar American (USD)	1:RON 3,2551	1:RON 3,3575	-3,05%

(ii) Entitati care opereaza in strainatate

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

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

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

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

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere folosind metoda ratei dobanzii efective pentru toate instrumentele financiare. Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare si de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobanzi pe o perioada relevanta de timp. Rata dobanzii efective este rata exacta care actualizeaza fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a instrumentului financiar (sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta) la valoarea neta raportata a activului sau datoriei financiare. Pentru calculul ratei dobanzii efective, Grupul estimeaza fluxurile viitoare de numerar luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar (de exemplu, plati in avans, optiuni call si alte optiuni similare), dar nu tine cont de pierderile viitoare. 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 integrala a ratei dobanzii efective. Metoda ratei dobanzii efective reprezinta o metoda de calcul a costului amortizat al imprumuturilor acordate clientilor prin care comisioanele de origine si de administrare primite de la partile contractante, precum si costurile aferente creditului trebuie sa fie incluse in rata dobanzii efective, amortizate si recunoscute ca venit din dobanzi pe durata creditului.

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

- dobanzi la creditele si avansurile acordate clientilor (inclusiv la creantele de natura leasingului financiar) determinate prin metoda ratei dobanzii efective;
- venituri/cheltuieli din speze si comisioane de origine si de administrare ale activelor si datoriilor financiare;
- dobanzi la activele si datoriile financiare la cost amortizat, determinate prin metoda ratei dobanzii efective;
- dobanzi la instrumente financiare clasificate ca disponibile pentru vanzare, determinate prin metoda ratei dobanzii efective;
- dobanzi la titlurile de valoare desemnate la valoare justa prin contul de profit sau pierdere.

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

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

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.

d) Speze si comisioane

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

Note la situatiile financiare consolidate**3. Metode si politici contabile semnificative (continua)****d) Speze si comisioane (continua)**

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

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

e) Venit net din tranzactionare

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

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

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

g) Dividende

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

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

h) Plati de leasing

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

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

i) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit si pierdere, sau in capitaluri proprii daca impozitul este aferent elementelor de capital sau in alte elemente ale rezultatului global. 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

Note la situatiile financiare consolidate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****i) Impozitul pe profit (continuare)**

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 intreprinderi 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 diminuat in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze. Impozitul pe dividende se inregistreaza odata cu plata dividendelor si este scadent in luna imediat urmatoare.

j) Active si datorii financiare**(i) Clasificare**

Grupul clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

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

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

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

Investitii detinute pana la scadenta

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

Active financiare disponibile pentru vanzare

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

Credite si avansuri

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

Note la situatiile financiare consolidate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****j) Active si datorii financiare (continuare)****(i) Clasificare (continuare)**

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

(ii) Recunoastere

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

(iii) Derecunoastere

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

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

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

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

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

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

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).

Note la situatiile financiare consolidate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****j) Active si datorii financiare (continuare)****(iv) Compensari**

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

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

(v) Evaluarea la cost amortizat

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

(vi) Evaluarea la valoarea justa*Politica aplicabila de la 1 ianuarie 2013*

Valoarea justa reprezinta pretul care ar fi primit pentru vanzarea unui activ sau de platit pentru a transfera o datorie intr-o tranzactie normala intre participantii la piata la data evaluarii in piata principala sau, in absenta ei, piata cea mai avantajoasa pentru care Grupul are acces la acea data. Valoarea justa a unei datorii reflecta riscul de neperformanta.

Politica aplicabila inainte de 1 ianuarie 2013

Valoarea justa reprezinta suma pentru care un activ poate fi schimbat sau o datorie decontata intre parti in cunostinta de cauza, in cadrul unor tranzactii cu pretul determinat in mod obiectiv.

Toate estimarile si judecatile semnificative folosite in determinarea valorii de piata sunt descrise in nota 5. Participatiile nelistate pentru care nu se poate face o estimare fiabila a valorii de piata sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

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

La data fiecarui raportari, Grupul analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat si apar pierderi din depreciere daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al 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

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

momentul initial (adica, rata efectiva a dobanzii calculata la momentul intrarii creditului in categoria depreciat). Daca un credit, creanta sau investitie detinuta pana la scadenta are o rata variabila a dobanzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din amortizare este rata efectiva a dobanzii, formata din factorul variabil al dobanzii la valoarea curenta si marja contractuala de la momentul intrarii creditului in categoria depreciat. Valoarea contabila a activului poate fi diminuata direct sau prin folosirea unui cont de provizion. Cheltuiala cu pierderea din depreciere se recunoaste in contul de profit si pierdere.

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

Credite si avansuri acordate clientilor

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

- a) dificultati financiare semnificative ale imprumutatului determinate in conformitate cu sistemul intern al Grupului de evaluare a clientilor;
- b) o incalcare a contractului, cum ar fi neplata sau intarzierea la plata a principalului sau dobanzii;
- c) creditorul, din motive legale sau economice legate de situatia financiara indoielnica a imprumutatului, acorda acestuia anumite concesi pe care altfel nu le-ar fi acordat;
- d) devine probabil că debitorul va intra în faliment sau în altă formă de reorganizare financiară;
- e) existenta unor informatii credibile care sa indice o scadere masurabila in fluxurile de numerar viitoare estimate ale unui grup de active financiare de la momentul recunoasterii initiale, desi scaderea nu poate fi identificata inca pentru fiecare activ financiar in parte, incluzand:
 - (i) schimbari nefavorabile in comportamentul de plata al debitorilor grupului, sau
 - (ii) conditii economice nationale sau locale care pot fi corelate cu pierderea / deprecierea activelor Grupului.

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

Pentru evaluarea colectiva, creditele si avansurile acordate clientilor sunt grupate pe categorii in functie de caracteristici similare ale riscul de credit asociat, categorii care furnizeaza indicii cu privire la capacitatea debitorilor de a-si achita ratele scadente conform termenilor contractuali

Note la situatiile financiare consolidate**3. Metode si politici contabile semnificative(continuare)****j) Active si datorii financiare (continuare)****(vii) Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare (continuare)*****Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)***

(de exemplu, pe baza evaluarii riscului de credit de catre Grup sau pe baza grilei de notare a Grupului care ia in considerare tipul de bun, industria, localizarea geografica, tipul garantiei, status-ul sumelor restante si alti factori).

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

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

Active financiare disponibile pentru vanzare

In cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare, atunci cand o scadere in valoarea justa a unui activ financiar disponibil pentru vanzare a fost recunoscuta direct in alte elemente ale rezultatului global si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata ce a fost recunoscuta direct in alte elemente ale rezultatului global va fi reluata din conturile de alte elemente ale rezultatului global si recunoscuta in contul de profit si pierdere chiar daca activul financiar nu a fost inca derecunoscut. Valoarea pierderii cumulate care este reluata din conturile de alte elemente ale rezultatului global in contul de profit si pierdere va fi diferenta dintre costul de achizitie (net de rambursarile de principal si amortizare) si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere. In cazul in care, in perioada urmatoare, valoarea justa a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil pentru vanzare creste, iar aceasta crestere poate fi legata in mod obiectiv de un eveniment care a avut loc ulterior recunoasterii in contul de profit si pierdere a pierderilor anterioare, pierderea din depreciere trebuie reluata si suma trebuie recunoscuta in contul de profit si pierdere.

De asemenea, Grupul inregistreaza cheltuieli cu deprecierea activelor disponibile pentru vanzare de natura actiunilor daca se constata o depreciere semnificativa sau prelungita a valorii lor juste sub costul de achizitie. Este necesar aplicarea rationamentului profesional pentru a determina ce este „semnificativ” si „prelungit”, iar cand aplica acest rationament Grupul evalueaza, printre alti factori, durata si masura in care valoarea justa a investitiei este mai mica decat costul acesteia.

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.

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

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

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

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

k) Numerar si disponibilitati la Banca Centrala

Numerarul si disponibilitatile la Banca Centrala includ numerarul efectiv, conturi curente si alte plasamente 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 apropiata, de exemplu 3 luni sau mai putin de la data achizitiei.

l) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

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

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

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

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

m) Instrumente derivate detinute pentru managementul riscului

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

Dupa 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 consolidate**3. Metode si politici contabile semnificative(continuare)****n) Credite si avansuri**

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

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

Creditele si avansurile sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile directe aferente tranzactionarii si ulterior sunt masurate la cost amortizat folosind metoda ratei dobanzii efective, cu exceptia cazului in care Grupul alege sa contabilizeze creditele si avansurile la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

o) Titluri de valoare

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

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

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

Investitiile pastrate pana la maturitate sunt active financiare non derivative cu plati fixe sau variabile si maturitati exacte pe care managementul Grupului estimeaza ca are intentia si abilitate de a le pastra pana la maturitate. Orice vanzare sau reclasificare cu o valoare semnificativa de titluri de valoare pastrate pana la maturitate inainte de a ajunge la maturitate va determina reclasificarea tuturor titlurilor pastrate pana la maturitate in titluri disponibile pentru vanzare si impiedica Grupul sa mai clasifice titluri in categoria celor detinute pana la scadenta in cursul anului curent si in 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.

p) Imobilizari corporale***Recunoastere si evaluare***

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

Costul include cheltuieli care sunt direct atribuibile achizitiei mijlocului fix. Costul mijloacelor fixe produse intern include cheltuieli cu materiile prime si materialele, cheltuieli cu salariile directe, alte cheltuieli efectuate pentru aducerea mijlocului fix in stare de functionare precum si costurile dezmembrarii, inlaturarii elementelor si restaurarii locatiei. Software-ul achizitionat de care depinde functionalitatea echipamentelor se capitalizeaza ca parte a respectivelor echipamente.

In cazurile in care parti ale unui activ corporal (componente majore) au durate de viata diferite, acestea se contabilizeaza ca elemente separate de imobilizari corporale.

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

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

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

Amortizarea

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

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	4 ani
Laptop	3 ani

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

q) Imobilizari necorporale**(i) Fondul comercial**

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

Grupul evalueaza fondul comercial la data achizitiei ca total de:

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

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

Note la situatiile financiare consolidate**3. Metode si politici contabile semnificative (continua)****q) Imobilizari necorporale (continua)****(i) Fondul comercial (continua)**

Grupul opteaza tranzactie cu tranzactie pentru evaluarea intereselor minoritare fie la valoarea justa fie proportional cu cota detinuta din suma recunoscuta a activelor nete identificabile, la data achizitiei.

Prețul de achiziție nu include sume aferente relațiilor pre-existente între contrapartide. Aceste sume sunt recunoscute în general în contul de profit sau pierdere.

Costurile asociate achiziției, altele decât cele legate de emiterea unor instrumente de datorie, pe care grupul le suportă în relație cu combinarea de întreprinderi, sunt recunoscute ca o cheltuială.

Valoarea contabilă a fondului comercial este revizuit la fiecare dată de raportare pentru a depista indicii de depreciere. Dacă există asemenea indicii, Grupul va estima valoarea recuperabilă a activelor respective.

O pierdere din depreciere aferentă fondului comercial nu se reia într-o perioadă ulterioară.

(ii) Aplicatii informatice

Aplicațiile informatice achiziționate de către Grup sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea acumulată și provizionul pentru deprecierea valorii.

Cheltuiala cu aplicațiile informatice dezvoltate intern este recunoscută ca imobilizare necorporală dacă Grupul face dovada intenției și capacității sale de a dezvolta și folosi aplicația într-o manieră ce-i va aduce beneficii economice viitoare și dacă cheltuielile cu dezvoltarea aplicațiilor pot fi estimate într-o manieră rezonabilă. Costurile cu aplicațiile informatice dezvoltate intern capitalizate includ toate costurile direct atribuibile dezvoltării aplicațiilor și se amortizează pe durata de viață.

Aplicațiile informatice dezvoltate intern sunt evidențiate la costul capitalizat, din care se deduce amortizarea cumulată și provizionul pentru deprecierea valorii.

Cheltuielile ulterioare cu aplicațiile informatice se capitalizează doar atunci când contribuie la sporirea beneficiilor economice viitoare care decurg din folosirea respectivelor active. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura ce sunt efectuate.

Amortizarea se recunoaște în contul de profit și pierdere liniar, pe toată durata de funcționare a aplicației informatice, începând cu data la care aplicația este pusă în funcțiune. Durata de viață estimată a aplicațiilor informatice este între 1 și 8 ani.

Metodele de depreciere, duratele de viață și valorile reziduale sunt reevaluate la data fiecărei raportări și ajustate corespunzător.

r) Leasing**Grupul ca Locatar**

Contractele de leasing ale Grupului în care toate riscurile și beneficiile semnificative aferente proprietății sunt transferate locatarului sunt clasificate drept leasing financiar. Ulterior recunoașterii inițiale, activul este evaluat la o valoare egală cu minimumul dintre valoarea justă și valoarea prezenta a plăților de leasing viitoare. După recunoașterea inițială activul este contabilizat în conformitate cu politicile contabile aplicabile acelui activ. Celelalte contracte de leasing în care Grupul este implicat sunt clasificate ca leasing operational și nu sunt recunoscute ca active în situația consolidată a poziției financiare.

Grupul ca Locator

Contractele de leasing încheiate de către Grup, în care toate riscurile și beneficiile semnificative aferente proprietății sunt transferate locatarului sunt clasificate drept leasing financiar. Aceste contracte sunt clasificate ca fiind leasing financiar, iar creanța aferentă contractelor de leasing se măsoară în situația consolidată a poziției financiare ca fiind valoarea prezenta a încasărilor ce derivă din contractul de leasing.

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

Valoarea contabila a activelor Grupului care nu sunt de natura financiara, altele decat activele de natura impozitului amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a depista indicii de depreciere. Daca exista asemenea indicii, Grupul va estima valoarea recuperabila a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau a unitatii sale generatoare de numerar depaseste valoarea sa recuperabila.

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

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. Pierdere din depreciere se reia daca s-a produs o schimbare in estimarile folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierdere 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 pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

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

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

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

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

u) Beneficiile angajatilor***Beneficii pe termen scurt***

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

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

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

Note la situatiile financiare consolidate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****u) Beneficiile angajatilor (continuare)*****Planuri de contributii determinate***

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

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

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

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

Beneficiile angajatilor pe termen lung

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

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

Tranzactii cu plata pe baza de actiuni

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

v) Garantii financiare

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

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

w) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in situatia consolidata a pozitiei financiare atunci cand pentru Grup se naste o obligatie legala sau constructiva legata de un eveniment trecut, obligatie care poate fi estimata in mod rezonabil, si este probabil ca in viitor sa fie necesara consumarea unor

Note la situatiile financiare consolidate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****w) Provizioane (continuare)**

resurse economice care sa stinga aceasta obligatie. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specifice datoriei respective. Provizioanele includ: provizioane pentru litigii, provizioane pentru angajamente de credit neutilizate si alte provizioane.

x) Standarde, interpretari si amendamente la Standardele Internationale de Raportare Financiara**Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat**

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele din exercitiul financiar anterior, cu exceptia urmatoarelor standarde IFRS modificate, care au fost adoptate de Grup incepand cu data de 1 ianuarie 2013:

- *IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat) - prezentarea altor elemente ale rezultatului global.* Modificarile aduse IAS 1 schimba gruparea elementelor prezentate in alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclasificate prin contul de profit sau pierdere la un moment viitor (de exemplu, castigul net din acoperirea impotriva riscurilor a unei investitii nete, diferente de curs valutar la conversia operatiunilor din strainatate, miscari nete in operatiunile de acoperire impotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie, sau pierderea sau castigul net privind imobilizarile financiare disponibile in vederea vanzarii) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclasificate niciodata (de exemplu, castiguri si pierderi actuariale privind planurile de beneficii determinate si reevaluarea terenurilor si cladirilor). Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.
- *IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit).* IAS 19 aduce mai multe modificari privind contabilizarea pentru planurile de pensii cu beneficii determinate, inclusiv castigurile si pierderile actuariale, care sunt acum recunoscute in cadrul altor elemente ale rezultatului global si sunt excluse permanent din contul de profit si pierdere; randamentul preconizat al activelor planului care nu mai sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ci, in schimb, exista cerinta de a recunoaste dobanzile aferente datoriilor (creantelor) din beneficiile determinate nete in contul de profit si pierdere, calculata folosind rata de actualizare utilizata pentru a evalua obligatia privind beneficiile determinate si a beneficiilor perioadelor corespunzatoare de serviciu, care nu sunt irevocabile, sunt acum recunoscute in contul de profit si pierdere la cel mai devreme: dintre data la care apare modificarea, sau data la care sunt recunoscute costurile de restructurare sau cele de reziliere aferente. Alte modificari includ noile informatii descriptive, precum analiza de senzitivitate (cantitativa). In cazul Grupului, efectul acestei modificari nu are un impact semnificativ.
- *IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (revizuit) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare.* Aceste modificari prevad ca o entitate sa prezinte informatii despre drepturile de compensare si angajamentele aferente acestora (de ex.: contracte de garantie). Acestea 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 aflat in vigoare sau a unui contract similar, indiferent daca sunt sau nu compensate conform cerintelor IAS 32. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.
- *IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa.* 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

Note la situatiile financiare consolidate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****x) Standarde, interpretari si amendamente la Standardele Internationale de Raportare Financiara (continuare)**

- permisa sau necesara. Aplicarea IFRS 13 nu a afectat semnificativ evaluarile la valoarea justa efectuate de Grup/Banca in perioadele anterioare. Efectul acestui standard nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului. IFRS 13 presupune anumite informatii de furnizat pe valoare justa, o parte din ele inlocuind informatii de furnizat cerute de alte standarde, ca IFRS 7 – Instrumente financiare: informatii de furnizat.
- IASB a emis Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2009 -2011, care contine modificari ale standardelor sale si Baza pentru concluzii aferenta. Efectul acestor imbunatatiri nu este semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.
Proiectul privind imbunatatirile anuale furnizeaza un mecanism pentru modificarea necesara, dar nu urgenta, a IFRS. :
 - *IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare:* Aceasta imbunatatire clarifica diferenta dintre informatiile comparative suplimentare voluntare si informatiile comparative minime obligatorii. In general, perioada comparativa minima obligatorie este perioada anterioara.
 - *IAS 16 Imobilizari corporale:* Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca piesele de schimb semnificative si echipamentul de intretinere care indeplinesc definitia imobilizarilor corporale nu reprezinta stocuri.
 - *IAS 32 Instrumente financiare, prezentare:* Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca impozitul pe profit care rezulta din sumele distribuite actionarilor sunt contabilizate conform IAS 12 Impozitul pe profit.
 - *IAS 34 Raportarea financiară interimară:* Modificarea aliniaza cerintele cu privire la prezentarea informatiilor despre totalul activelor segmentelor cu totalul datoriilor segmentelor in cadrul situatiilor financiare interimare. Aceasta clarificare asigura si faptul ca informatiile interimare prezentate sunt aliniate cu informatiile anuale prezentate.

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

- *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. Grupul este in proces de analiza a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau rezultatului global.
- *IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (revizuit) – 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. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.
- *IFRS 9 Instrumente financiare: clasificare si evaluare si modificari ulterioare ale IFRS 9 si IFRS 7 – Data obligatorie a intrarii in vigoare si tranzitia; Contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si modificari ale IFRS 9, IFRS 7 si IAS 39* IFRS 9, asa cum a fost emis, reflecta prima etapa a activitatii IASB de inlocuire a IAS 39 si se aplica in clasificarea si masurarea activelor si datoriilor financiare asa cum au fost definite de IAS 39. 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. In etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si deprecierea activelor financiare. Pachetul ulterior de modificari emis in noiembrie 2013 presupune cerinte suplimentare de contabilizare a instrumentelor financiare. Aceste modificari:

Note la situatiile financiare consolidate

3. Metode si politici contabile semnificative (continua)

x) Standarde, interpretari si amendamente la Standardele Internationale de Raportare Financiara (continua)

a) Aduc o revizuire substantiala a contabilitatii de acoperire care va permite entitatilor sa reflecte mai bine activitatile de risk management in situatiile financiare;

b) Permit modificarile pentru a aborda *cerinta de risc de credit propriu*, modificari care erau deja incluse in IFRS 9 Instrumente financiare, sa fie aplicate izolat fara a presupune alte modificari in contabilizarea instrumentelor financiare;

c) Elimina data de 1 ianuarie 2015 ca data obligatorie a intrarii in vigoare a IFRS 9, pentru a asigura suficient timp pentru persoanele care intocmesc situatiile financiare sa faca tranzitia la noile cerinte. Noul standard intra in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2018.

Grupul va cuantifica efectul coroborat cu alte faze, cand standardul final ce include toate fazele va fi emis. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE.

- *IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IAS 27 Situatii financiare individuale*

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014.

IFRS 10 inlocuieste partea din IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale care abordeaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta adreseaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special.

IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 vor cere conducerii sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de o entitate-mama, in comparatie cu cerintele IAS 27. Grupul este in proces de analizare a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau rezultatului global.

- *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. Grupul este in proces de analizare a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau 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, asociieri in participatie, asociati si entitati structurate. De asemenea, sunt prevazute noi informatii de furnizat. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.

- *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 2014. IASB a emis modificari ale IFRS 10 Situatiile financiare consolidate, IFRS 11 Asociieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu 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 Asociieri in participatie si IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati, pentru a include prevederi privind scutiri la trecerea la aplicarea IFRS. Grupul este in proces de analizare a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau rezultatului global.

Note la situatiile financiare consolidate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****x) Standarde, interpretari si amendamente la Standardele Internationale de Raportare Financiara (continuare)**

- *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. Grupul este in proces de analiza a impactului acestei modificari asupra pozitiei financiare sau rezultatului global.
- *IAS 36 Deprecierea activelor (revizuit) – Informatii de furnizat asupra valorii recuperabile a activelor nefinanciare.* Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceste modificari elimina consecintele neintentionate ale IFRS 13 asupra informatiilor cerute in conformitate cu IAS 36. In plus, aceste modificari presupun prezentarea valorii recuperabile a activelor sau a unitatilor generatoare de numerar pentru care pierderea din depreciere a fost recunoscuta sau reversata in cursul perioadei. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.
- *IAS 39 Instrumente financiare (modificat): Recunoastere si evaluare – Novatie a instrumentelor derivate si continuarea contabilizarii de acoperire impotriva riscurilor .* Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Modificarile nu presupun incetarea contabilitatii de acoperire in cazul unui contract de novatie a unui instrument derivat, daca anumite conditii sunt indeplinite. IASB a emis o modificare cu domeniu de aplicare restrans cu privire la IAS 39 pentru a permite continuarea contabilitatii de acoperire in anumite situatii in care contrapartida unui instrument de hedging se schimba pentru a obtine compensare pentru acel instrument. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.
- *IAS 19 Beneficiile angajatilor (revizuit): Contributiile angajatului* Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2014. Modificarile se aplica contributiilor angajatilor sau terte parti la planurile de beneficii determinate. Obiectivul modificarii este de a simplifica contabilizarea contributiilor care sunt independente de vechimea in munca, de exemplu, contributiile angajatului care sunt calculate ca un procent fix din salariu. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.
- *Interpretarea IFRIC 21: Taxe* Interpretarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Comitetul de interpretare a standardelor a fost solicitat sa analizeze modul in care o entitate ar trebui sa contabilizeze datoriile astfel incat sa plateasca impozitele impuse de autoritati, altele decat impozitul pe profit, in cadrul situatiilor sale financiare.
Aceasta este o interpretare a IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente. IAS 37 stabileste criterii pentru recunoasterea unei datorii, una dintre ele fiind cerinta ca entitatea sa aiba o obligatie prezenta ca urmare a unui eveniment trecut (numit eveniment care obliga). Interpretarea clarifica faptul ca evenimentul care obliga ce da nastere unei datorii aferente unui impozit reprezinta activitatea descrisa in legislatia relevanta care declanseaza plata impozitului. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE.

Note la situatiile financiare consolidate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****x) Standarde, interpretari si amendamente la Standardele Internationale de Raportare Financiară (continuare)**

- IASB a emis Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2011 - 2013, reprezentand o colectie de modificari ale standardelor IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2014. Modificarile anuale nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.
 - *IFRS 3 Combinari de intreprinderi:* Aceasta modificare clarifica faptul ca standardul IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare contabilizarea asocierilor in participatie in situatiile financiare.
 - *IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:* Aceasta modificare clarifica faptul ca scopul exceptiei de portofoliu definita in paragraful 52 al standardului IFRS 13 include toate contractele ce intra sub scopul IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare sa IFRS 9 Instrumente financiare, indiferent daca acestea satisfac definitia unui activ financiar sau a unei datorii financiare asa cum sunt definite de IAS 32 Instrumente financiare: prezentare.
 - *IAS 40 Investitii imobiliare:* Aceasta modificare clarifica faptul ca stabilirea daca o anumita tranzactie indeplineste definitia atat a unei combinari de intreprinderi asa cum este definita de IFRS 3 Combinari de intreprinderi si cat si a unei investitii imobiliare asa cum este definite de IAS 40 Investitii imobiliare presupune aplicarea separate a ambelor standarde independente unul de celalalt.
- IASB a emis Imbunatatirile anuale ale IFRS - Ciclul 2010 – 2012, reprezentand o colectie de modificari ale standardelor IFRS. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2014. Modificarile anuale nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Grupului.
 - *IFRS 2 Plata pe baza de actiuni:* Aceasta imbunatatire amendeaza definitia termenilor „conditii de intrare in drepturi” si „conditii de piata” si adauga definitii pentru termenii „conditii de performanta” si „ conditii de serviciu” (termeni care inainte erau parte din definitia „conditiilor de intrare in drepturi”)
 - *IFRS 3 Combinari de intreprinderi:* Aceasta modificare clarifica faptul ca, contraprestatiile contingente in achizitia unei intreprinderi care nu este clasificata ca si capital este evaluata la valoarea justa prin contul de profit si pierdere indiferent daca intra in scopul IFRS 9 Instrumente financiare.
 - *IFRS 8 Segmente operationale:* Aceasta modificare presupune ca o entitate sa prezinte informatii cu privire la rationamentul conducerii in aplicarea criteriului de agregare a segmentelor operationale si clarifica faptul ca o entitate ar trebui sa furnizeze reconcilieri ale totalului activelor segmentelor raportabile daca activele segmentelor operationale sunt raportate regulat.
 - *IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa:* Aceasta modificare in Baza de conluzii a IFRS 13 clarifica faptul ca emiterea standardului IFRS 13 si amendarea IFRS 9 si IAS 39 nu a eliminat abilitatea de a evalua creantele si datoriile pe termen scurt fara dobanda implicita la valoarea facturata neactualizata daca efectul actualizarii este imaterial.
 - *IAS 16 Imobilizarile corporale:* Aceasta modificare clarifica faptul ca atunci cand un element cuprins in imobilizarile corporale este reevaluat, valoarea contabila bruta este ajustata intr-un mod care este in concordanta cu reevaluarea valorii contabile.
 - *IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate:* Aceasta modificare clarifica faptul ca o entitate ce furnizeaza servicii privind administrarea personalului cheie catre entitatea raportoare sau catre compania mama a entitatii raportoare este parte afiliata cu entitatea raportoare.
 - *IAS 38 Imobilizari necorporale:* Aceasta modificare clarifica faptul ca atunci cand activul necorporal este reevaluat valoarea contabila bruta este ajustata intr-un mod care este in concordanta cu reevaluarea valorii contabile.

Note la situatiile financiare consolidate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****y) Raportarea pe segmente**

Grupul prezinta informatii la nivel de segmente pentru a da posibilitatea utilizatorilor situatiilor sale financiare sa evalueze natura si efectele financiare ale activitatilor in care se angajeaza, precum si mediile economice in care isi desfasoara activitatea.

Un segment operational este o componenta a Grupului:

- (a) care se angajeaza in activitati din care poate obtine venituri si de pe urma carora poate suporta cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu alte componente ale Grupului);
- (b) ale carei rezultate din activitate sunt examinate în mod periodic de catre principalul factor decizional operational al entitatii în vederea luarii de decizii cu privire la alocarea resurselor pe segment si a evaluarii performantei acestuia; si
- (c) pentru care sunt disponibile informatii financiare distincte.

Raportarea pe segmente se bazeaza pe urmatoarele linii de business ale Grupului: corporate, persoane fizice, intreprinderi mici si mijlocii (denumite in continuare IMM) si trezorerie, ultima incluzand si institutii financiare.

4. Politici de gestionare a riscului financiar**a) Introducere**

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

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

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

Cadrul gestionarii riscurilor

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

Cadrul de gestionare al riscurilor este definit in strategia de risc, elaborata si revizuita cu o frecventa anuala. Profilul de risc este de asemenea revizuit cu o frecventa anuala si cuprinde evaluarea tuturor riscurilor considerate semnificative. Politicile Grupului de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile la care este expus Grupul, pentru a stabili limitele adecvate de risc si control, si a monitoriza riscurile si respectarea limitelor de risc. Politicile si sistemul de gestionare a riscurilor sunt revizuite periodic pentru a reflecta schimbarile in conditiile pietii, produselor si serviciilor oferite. Grupul isi propune sa dezvolte un mediu de control disciplinat si constructiv, in care toti angajatii isi inteleg rolurile si obligatiile, prin intermediul cursurilor de instruire, standardelor si procedurilor de conducere implementate. Acest proces de gestionare a riscurilor este esential pentru profitabilitatea continua a Grupului si fiecare individ din cadrul Grupului este responsabil pentru expunerile la risc legate de activitatea sa sau de responsabilitatile sale. Comitetul de Audit al Grupului raporteaza Consiliului de Supraveghere si are responsabilitatea de a monitoriza respectarea procedurilor de gestiune ale riscului. Comitetul de Audit este asistat in indeplinirea functiilor sale de catre departamentul de Audit Intern.

Note la situatiile financiare consolidate**4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)****a) Introducere (continuare)**

Auditul Intern efectueaza atat revizuii 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. Grupul a pus in aplicare un Manual de stress testing care stabileste pasii, conceptele, metodologiile si termenele in procesul de stress testing. Toate testele de stres sunt evaluate, analizate si raportate la managementul local.

b) Riscul de Credit**(i) Gestionarea riscului de credit**

Riscul de credit este riscul ca Grupul sa suporte pierderea generata de neindeplinirea obligatiilor contractuale a clientilor sai sau a contrapartidelor. Grupul gestioneaza si controleaza riscul de credit prin stabilirea de limite privind dimensiunea riscului acceptat atat pentru contrapartidele individuale cat si pentru concentratiile geografice sau industriale, precum si prin monitorizarea acestor limite. Grupul este expus la riscul de credit atat prin activitatile sale de creditare, de tranzactionare si investitie cat si prin situatiile in care actioneaza ca intermediar in numele clientilor sau a tertelor parti, in situatia in care desfasoara activitati de finantare a operatiunilor de leasing financiar sau in calitatea sa de emitent de garantii.

Riscul de credit asociat activitatilor de tranzactionare si investitie este gestionat prin intermediul proceselor de management al riscului de credit ale Grupului. Riscul este diminuat prin selectarea unor parteneri cu performante financiare solide, prin monitorizarea activitatii acestora, prin folosirea de limite de expunere si, acolo unde este necesar, prin solicitarea de garantii. Expunerea principala a Grupului la riscul de credit ia nastere din acordarea de credite si avansuri clientilor si din desfasurarea activitatilor de acordare de finantari prin leasing financiar. In aceste cazuri, expunerea este reprezentata de valoarea contabila a activelor din situatia consolidata a pozitiei financiare. Grupul este expus la riscul de credit pe diferite alte active financiare, incluzand instrumente derivate si de datorie, expunerea in cazul acestor instrumente fiind egala cu valoarea contabila a acestora prezentata in situatia consolidata a pozitiei financiare. Pe langa cele mentionate mai sus, Grupul este expus la riscul de credit extrabilantier, din angajamentele de finantare si emiterea de garantii (vezi nota 37). Pentru a minimiza riscul, Grupul are anumite proceduri menite sa evalueze clientii inaintea acordarii creditelor si a finantarii operatiunilor de leasing, sa monitorizeze capacitatea acestora de a rambursa principalul si dobanzile aferente pe perioada derularii imprumuturilor si a contractelor de leasing si sa stabileasca limite de expunere.

Directoratul a delegat responsabilitatea gestionarii riscului de credit catre Comitetul de Credite. O divizie distincta de Risc, care raporteaza Vicepresedintelui de Risc este responsabila cu supravegherea riscului de credit al Grupului, incluzand:

- Formularea politicilor de creditare, prin care se urmareste asigurarea mentinerii unui portofoliu de credite sanatos, prin stabilirea unor limite corespunzatoare si definirea unor criterii specifice de creditare pentru anumite produse, categorii de clienti etc.
- Stabilirea si implementarea unor proceduri privind: tratamentul si evaluarea garantiilor, revizuirea periodica a creditelor, clasificarea si raportarea portofoliului de credite, documentatia juridica aferenta activitatii de creditare, urmarirea si tratamentul creditelor neperformante, asigurarea conformitatii cu cerintele organelor de reglementare.
- Stabilirea structurii de autorizare a aprobarii si reinnoirii facilitatilor de credit: limitele de autorizare pot fi stabilite la nivelul individual al unor analisti de risc desemnati sau la nivelul Comitetului de Credit sau al organului de aprobare desemnat la nivel de Grup. Limitele de autorizare sunt stipulate in regulamentul de functionare a Comitetului de Credit si sunt stabilite in functie de criterii precum valoarea creditului, concordanta cu politica de creditare etc.

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

- Evaluarea si revizuirea riscului de credit are loc in conformitate cu limitele de autorizare stabilite in regulamentul de functionare al Comitetul de Credit si cu cerintele regulatorii.
- Limitarea concentrarii expunerii pe terti, arii geografice, industrii si pe emitent, categoria de clasificare a creditului, lichiditatea pietii si tara (pentru titluri detinute ca investitii). Riscul de concentrare este monitorizat in cadrul activitatii de management al portofoliului si este analizat lunar prin rapoarte prezentate catre personalul angajat in activitatea de creditare si catre management.
- Dezvoltarea si mentinerea sistemelor de clasificare a clientilor in functie de gradul de risc. La nivel de Grup se utilizeaza sisteme unitare de clasificare a clientilor in functie de gradul de risc. Aceste sisteme cuprind atat metodologii de atribuire de rating-uri cat si cele bazate pe utilizarea de scoring-uri. Grupul efectueaza periodic revizuirea sistemelor de clasificare a clientilor. Gradul de risc masurat prin intermediul sistemelor mentionate sta la baza stabilirii cuantumului de provizioane necesare acoperirii riscului de neplata.
- Revizuirea, verificarea conformitatii unitatii cu limitele stabilite conform politicilor de creditare si a procedurilor interne.
- Raportari periodice despre calitatea portofoliului de credite sunt prezentate Comitetului de Credite si sunt propuse masuri adecvate de rectificare.
- Furnizarea de informatii, *indrumari si expertize* punctelor de lucru pentru a promova practica cea mai adecvata in Grup in ceea ce priveste gestionarea riscului de credit.

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

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

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

(ii) Expunerea la risc de credit

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

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

Note la situatiile financiare consolidate

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 2013	31 decembrie 2012
Cienti retail, din care:		
Flexi	3.003.214	2.541.046
Credit cu ipoteca	2.803.135	2.299.404
Credit imobiliare	1.809.391	1.944.507
Credit Card	1.869.413	1.455.979
Descoperit de cont	1.401.010	1.418.574
Finantarea investitiilor	422.216	413.422
Consum	130.038	118.027
Altele	174.703	243.032
Cienti corporativi, din care:		
Agricultura	780.821	715.349
Electricitate, petrol si gaze naturale	1.466.070	993.685
Productie	2.496.602	2.486.694
Constructii	2.177.316	2.107.255
Comert cu amanuntul si en-gros	3.018.335	2.784.238
Servicii	2.092.295	2.007.102
Sectorul public	707.765	471.911
Titluri de valoare	3.440.833	2.735.871
Credite acordate bancilor	2.095.093	1.888.364
Total *	29.888.250	26.624.460

* Din totalul expunerii la riscul de credit, 8.868.506 mii RON reprezinta expunere extrabilantiera (2012: 7.118.276 mii RON).

In 2013 a fost implementat un nou model de rating. Desi denumirile claselor de rating sunt identice in 2013 comparativ cu 2012, cele doua modele nu sunt comparabile.

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

b) Riscul de Credit (continuare)

(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)

In mii RON	Nota	Credite si avansuri acordate clientilor	
		31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Credite depreciate			
Clasa 10 (credit default)		638.829	467.120
Finantarea Proiectelor**		38.399	37.755
Fara rating*		1.079.873	868.511
Valoare bruta		1.757.101	1.373.386
Provizion individual	20	-940.370	-733.764
Valoare contabila neta		816.731	639.622

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

* *Finantarea proiectelor este un model de rating utilizat la nivel de grup pentru clientii non retail.

In mii RON	31.dec	31.dec
	2013	2012
<i>Restante, dar nedepreciate</i>		
Clasa 1 (risc scazut)	-	-
Clasa 2 (credit excelent)	834	-
Clasa 3 (credit foarte bun)	20.006	18
Clasa 4 (credit bun)	28.066	5.550
Clasa 5 (credit stabil)	32.714	87
Clasa 6 (rating de credit acceptabil)	60.735	29.302
Clasa 7 (credit marginal)	141.959	87.569
Clasa 8 (credit slab – Sub-standard)	17.104	160.261
Clasa 9 (credit foarte slab –	17.089	100.413
Indoielnic)		
Clasa 10 (credit default)	31.303	27.695
Finantarea Proiectelor	179.505	196.496
Fara rating*	1.239.075	1.251.185
Valoare bruta	1.768.390	1.858.576
Provizion colectiv	-73.403	-79.857
Valoare contabila	1.694.987	1.778.719

Note la situatiile financiare consolidate**4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)****b) Riscul de Credit (continuare)****(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)***Nici restante, nici depreciate*

Clasa 1 (risc scazut)	10	-
Clasa 2 (credit excelent)	20.129	-
Clasa 3 (credit foarte bun)	17.211	69.911
Clasa 4 (credit bun)	149.817	194.954
Clasa 5 (credit stabil)	815.747	124.229
Clasa 6 (rating de credit acceptabil)	1.986.748	1.667.048
Clasa 7 (credit marginal)	1.838.498	2.063.762
Clasa 8 (credit slab – Substandard)	370.832	1.304.344
Clasa 9 (credit foarte slab – Indoielnic)	106.527	354.978
Clasa 10 (credit default)	15.597	12.105
Finantarea Proiectelor	335.393	127.983
Fara rating*	7.625.684	6.835.929
Valoare bruta	13.282.193	12.755.243
Provizion colectiv	-75.758	-69.515
Valoare contabila	13.206.435	12.685.728
Total valoare contabila neta credite si avansuri acordate clientilor	15.718.153	15.104.069

Creditele si avansurile acordate bancilor in valoare de 771.311 mii RON (31 decembrie 2012: 783.108 mii RON), active financiare detinute pentru tranzactionare in valoare de 159.231 RON (31 decembrie 2012: 501.565 RON), derivative detinute pentru managementul riscului in valoare de 5.906 mii RON (31 decembrie 2012: RON 12.746), precum si titlurile de valoare in suma de 3.440.833 mii RON (31 decembrie 2012: 2.735.871 mii RON) sunt incadrate toate in categoria fara restante si fara provizion.

La 31 Decembrie 2013, creditele si avansurile catre banci sunt reprezentate in mare parte de plasamente pe piata monetara si soldurile din conturile corespondente. Cele mai importante contrapartide din punct de vedere al expunerii sunt interne urmate de contrapartide din Austria si Belgia. Din punct de vedere al ratingului expunerile sunt fata de contrapartide au un rating bun , cu probabilitati de default de 0,2% sau mai bine.

Pentru corporatii, intreprinderi medii si mici, institutii financiare, autoritati locale si centrale, Grupul foloseste sisteme de rating asociate performantei financiare atat pentru creditele provizionate individual cat si pentru cele evaluate colectiv. Conform politicilor aplicate de Grup, fiecarui grad de risc de credit i se poate asocia un rating corespunzator, de la gradul de risc cel mai scazut (Clasa 1) pana la categoria creditelor default (Clasa 10). In cazul persoanelor fizice si al intreprinderilor foarte mici (micro), riscul de credit asociat este analizat pe baza probabilitatii de neplata si in functie de tipul si perioada de acordare a creditului, fara a se folosi sisteme interne de rating asociate cu grade de risc ale Grupului. O analiza a valorii juste a garantiilor (prezentata ca fiind valoarea minima dintre expunere si valoarea realizabila neta a colateralului pe fiecare credit in parte) aferente creditelor acordate clientilor se prezinta dupa cum urmeaza:

Note la situatiile financiare consolidate

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>	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
<i>Valoarea garantiilor aferente creditelor depreciate</i>		
Proprietati	552.408	471.448
Echipamente si mijloace de transport	25.853	20.780
Alte garantii	627	68
Depozite colaterale	426	174
Materiale de constructii si alte bunuri similare	2.181	1.066
Cesiune de creante	17.928	-
Garantii de stat	154	146
Total	599.577	493.682

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
<i>Valoarea garantiilor aferente creditelor nedepreciate</i>		
Proprietati	4.677.320	4.735.357
Echipamente si mijloace de transport	571.966	604.825
Materiale de constructii si alte bunuri similare	94.657	139.734
Cesiune de creante	266.092	317.855
Actiuni	44.600	29.507
Depozite colaterale	97.618	115.386
Scrisori de garantie	138.623	205.649
Garantii corporatiste	8.818	3.467
Garantii de stat	799.730	593.109
Alte garantii	219.228	493.268
Total	6.918.652	7.238.157

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

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

Garantiile executate de Grup in cursul anului 2013 sunt de tip ipotecar, in suma de 50.315 mii RON (2012: 41.732 mii RON).

Credite si titluri de valoare depreciate

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

Credite restante dar nedepreciate

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

Situatia creditelor restante dar nedepreciate la 31 decembrie 2013 este dupa cum urmeaza:

<i>In mii RON</i>	Pana la 90 zile	91 pana la 180 zile	181 zile pana la 1 an	Peste un an	Total
Corporatii, IMM	480.596	12.422	6.141	12.363	511.522
Sectorul public	15.045	1	4	2	15.052
Clienti Retail	1.167.555	73.725	536	-	1.241.816
TOTAL	1.663.196	86.148	6.681	12.365	1.768.390

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

<i>In mii RON</i>	Pana la 90 zile	91 pana la 180 zile	181 zile pana la 1 an	Peste un an	Total
Corporatii, IMM	486.360	1.707	2.598	14.067	504.732
Sectorul public	95.508	-	-	1	95.509
Clienti Retail	1.180.548	76.068	1.719	-	1.258.335
TOTAL	1.762.416	77.775	4.317	14.068	1.858.576

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

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

Politica de trecere pe pierdere

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

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 (credit default)	638.829	290.201
Finantarea proiectelor	38.399	6.168
Fara rating	1.079.873	520.362
Total 31 decembrie 2013	1.757.101	816.731
Clasa 10 (credit default)	467.120	175.858
Finantarea proiectelor	37.755	9.844
Fara rating	868.511	453.920
Total 31 decembrie 2012	1.373.386	639.622

Note la situatiile financiare consolidate**4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)****b) Riscul de credit (continuare)****(ii) Expunerea la riscul de credit (continuare)****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 aceasta categorie independent de performanta satisfacatoare inregistrata dupa restructurare. Restructurarea unui credit se realizeaza atunci cand initiatorul imprumutului face anumite concesii in favoarea clientului care nu ar fi fost facute in cursul normal al activitatii. Restructurarile de credite sunt adesea rezultatul unor proceduri legale sau a unor negocieri intre partile implicate. Derogarile sunt facute in principal din cauza dificultatii financiare a clientului, iar obiectivul initiatorului imprumutului este de a maximiza recuperarea investitiei facute. Procesul de restructurare include si situatii in care initiatorul imprumutului accepta modificarea termenilor contractuali incluzand, insa nefiind limitate la:

- *Reducerea ratei de dobanda* sub rata de dobanda initiala (ex. scaderea a ratei de dobanda mentinand acelasi produs, scaderea ratei de dobanda ca rezultat a schimbarii produsului indiferent daca au mai fost aduse alte garantii etc.);
- *Prelungirea maturitatii* la o rata de dobanda favorabila care cauzeaza un impact material asupra fluxurilor de numerar viitoare discountate; prelungirea maturitatii fara o reducere a ratei de dobanda nu reprezinta un impact material asupra fluxurilor de numerar viitoare discountate;
- *Reducerea valorii nominale a creditului* ducand la un impact material asupra fluxurilor de numerar viitoare discountate;
- *Reducerea dobanzii acumulate* ducand la un impact material asupra fluxurilor de numerar viitoare discountate; reducerea dobanzii penalizatoare acumulate nu trebuie considerata drept o restructurare daca imprumutatului i se percepe rata efectiva a dobanzii.

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

- Clientul satisface conditiile imprumutului prin valoarea de piata a activelor (ex. incheierea unui contract de leasing si reposedarea activului) sau prin instrumente de capital propriu (ex. clientul transfera actiuni initiatorului imprumutului) cel putin egale cu creanta inregistrata de creditor.
- Initiatorul imprumutului reduce rata de dobanda in principal ca raspuns la modificarile ratelor de piata.
- Clientul emite la rata de piata actuala sau aproape de nivelul acesteia noi titluri de 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).

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

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.

Creditele restructurate sunt prezentate mai jos:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Credite restructurate (expunre bruta)	1.655.731	1.403.817

c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate apare in general in activitatea de finantare a activitatii Grupului si in 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.

Grupul are acces la diverse surse de finantare. Fondurile necesare sunt asigurate prin folosirea unei game largi de instrumente incluzand depozite de la clienti, depozite interbancare si credite de la alte institutii financiare. Aceasta diversificare imbunatateste flexibilitatea Grupului in materie de finantare si in general diminueaza costul lichiditatii. Din perspectiva administrarii riscului de lichiditate, Grupul are ca obiectiv asigurarea unui echilibru intre continuitatea finantarii si flexibilitatea data de utilizarea imprumuturilor cu diferite maturitati si a unui raport adecvat intre creditele acordate si depozitele atrase de la clientela. De asemenea, un alt obiectiv principal este mentinerea unei rezerve de lichiditate care sa-i permita Grupului ca in situatii neprevazute de criza sa isi desfasoare activitatea, pentru o perioada de timp acceptabila, fara sa-si modifice strategia sau modelul de afaceri. Pentru indeplinirea acestor obiective, la nivelul Grupului este definita *Strategia in domeniul riscului de lichiditate*. Principalele instrumentele utilizate pentru monitorizarea riscului de lichiditate sunt: ecartul de lichiditate (pentru identificarea necorelarilor dintre maturitatile activelor si pasivelor) precum si un model intern de alerta timpurie care are la baza indicatori ce reflecta structura bilantiera (echilibrul dintre credite si depozite, concentrarea finantarilor, raportul dintre activele lichide si total obligatii etc).

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

c) Riscul de lichiditate (continuare)

De asemenea, la nivelul Grupului se efectueaza periodic analize de tip stress-test pentru a determina rezerva de lichiditate necesara.

Valoarea activelor si pasivelor financiare la data de 31 decembrie 2013, 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	6.261.724	-	-	-	-	6.261.724
Active financiare detinute pentru tranzactionare	25.565	22.852	63.707	47.107	-	159.231
Derivative detinute pentru managementul riscului	5.906	-	-	-	-	5.906
Credite si avansuri acordate bancilor	770.810	501	-	-	-	771.311
Credite si avansuri acordate clientilor	3.446.840	2.791.767	5.052.714	4.426.832	-	15.718.153
Titluri de valoare	580.085	1.294.308	1.285.045	274.458	6.937	3.440.833
Total active financiare	11.090.930	4.109.428	6.401.466	4.748.397	6.937	26.357.157
Datorii financiare						
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	60.696	-	-	-	-	60.696
Derivative detinute pentru managementul riscului	7.922	-	-	-	-	7.922
Depozite de la banci	482.988	2.643	9.497	-	-	495.128
Depozite de la clienti	16.515.114	2.822.086	300.605	31.068	-	19.668.873
Credite de la banci si alte institutii financiare	113.835	705.798	1.187.406	28.943	-	2.035.982
Obligatiuni emise	-	5.295	221.552	-	-	226.847
Datorii subordonate	2.941	-	224.191	601.963	-	829.095
Total datorii financiare	17.183.496	3.535.822	1.943.251	661.974	-	23.324.543
Surplus/(deficit) de lichiditate	-6.092.566	573.606	4.458.215	4.086.423	6.937	3.032.614

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

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

<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	4.330.300	-	-	-	-	4.330.300
Active financiare detinute pentru tranzactionare	242.536	149.151	109.878	-	-	501.565
Derivative detinute pentru managementul riscului	12.746	-	-	-	-	12.746
Credite si avansuri acordate bancilor	782.106	501	501	-	-	783.108
Credite si avansuri acordate clientilor	3.228.726	3.097.571	4.423.830	4.353.942	-	15.104.069
Titluri de valoare	803.103	996.203	829.795	103.877	2.893	2.735.871
Total active financiare	9.399.517	4.243.426	5.364.004	4.457.819	2.893	23.467.659
Datorii financiare						
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	78.266	-	-	-	-	78.266
Derivative detinute pentru managementul riscului	11.336	-	-	-	-	11.336
Depozite de la banci	160.538	-	6.723	-	-	167.261
Depozite de la clienti	14.140.021	2.680.288	141.832	19.998	-	16.982.139
Credite de la banci	29.855	994.319	2.051.185	-	-	3.075.359
Datorii subordonate	294	-	110.662	110.718	-	221.674
Total datorii financiare	14.420.310	3.674.607	2.310.402	130.716	-	20.536.035
Surplus/(deficit) de lichiditate	-5.020.793	568.819	3.053.602	4.327.103	2.893	2.931.624

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

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

In acelasi timp, portofoliul de titluri al bancii poate fi transformat in numerar intr-un termen scurt (prin repo sau vanzare) si constituie astfel o rezerva care diminueaza riscul de lichiditate pe prima banda de scadenta. Ecartul negativ inregistrat in prima banda de scadenta s-a inrautatit de la -5.020.793 mii RON in 2012 la -6.092.566 mii RON in 2013, fiind generat de cresterea depozitelor de la clienti. In ceea ce priveste ecartul pe celelalte benzi de scadenta se observa o crestere a acestuia pe banda 3 luni – 1 an, in principal datorita activitatii clientilor (diminuari ale creditelor si avansurilor acordate clientilor si cresteri ale depozitelor clientelei nebancale); cresterea titlurilor de valoare si descrestrea neta finantarilor de la banci. Pe banda 1-5 ani surplusul de lichiditate in 2013 a crescut comparativ cu 2012, in principal datorita titlurilor de valoare care au crescut cu 455.250 mii RON si datorita diminuarii finantarii de la institutii financiare.

Datoriile financiare ale Grupului analizate pe perioada ramasa de la data raportarii folosind fluxuri de numerar nediscountate la 31 decembrie 2013 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 net	1.130	2.226	2.668	-	6.024
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare decontate brut	1.528.673	1.395.561	84.493	-	3.008.727
Derivative detinute pentru managementul riscului decontare neta	277	763	515	-	1.555
Derivative detinute pentru managementul riscului decontare bruta	1.155	83.876	159.032	-	244.063
Depozite de la banci	483.293	2.685	10.060	-	496.038
Depozite de la clienti	16.530.907	2.855.392	310.977	33.605	19.730.881
Credite de la banci	120.527	739.407	1.223.587	29.094	2.112.615
Obligatiuni emise	-	12.151	247.294	-	259.445
Datorii subordonate	11.948	32.744	392.466	665.415	1.102.573
Angajamente de credit irevocabile	549.333	754.284	1.055.725	79.218	2.438.560
Datorii contingente	5.884	6	7.067	6.781	19.738
Total datorii financiare	19.233.127	5.879.095	3.493.884	814.113	29.420.219

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.

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

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

<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 net	818	1.842	3.835	-	6.495
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare decontate brut	2.283.164	804.136	303.097	-	3.390.397
Derivative detinute pentru managementul riscului decontate neta	2.517	1.409	1.515	-	5.441
Derivative detinute pentru managementul riscului decontate brut	61	180	133.200	-	133.441
Depozite de la banci	160.545	-	7.086	-	167.631
Depozite de la clienti	14.162.783	2.730.205	145.084	21.608	17.059.680
Credite de la banci	41.635	850.699	2.302.568	-	3.194.902
Datorii subordonate	1.399	8.155	146.942	115.920	272.416
Angajamente de credit irevocabile	292.196	396.214	295.669	98.142	1.082.221
Datorii contingente	11.063	-	6.029	-	17.092
Total datorii financiare	16.956.181	4.792.840	3.345.025	235.670	25.329.716

d) Riscul de piata

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

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

Expunerea la riscul de piata - portofoliul detinut pentru tranzactionare

Instrumentul principal folosit in masurarea si controlul expunerii la riscul de piata aferent portofoliului de tranzactionare este valoarea la risc (VaR). Valoarea la risc a unui portofoliu detinut pentru tranzactionare este valoarea maxima a 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 2013, modelul utilizat de Grup a folosit un nivel de incredere de 99% si o perioada de detinere de o zi.

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

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

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

Grupul utilizeaza limite pentru VaR pentru riscul de piata total si, in particular, pentru riscul valutar, si riscul ratei dobanzii. Structura generala a limitelor pentru VaR este revazuta si aprobata de catre Comitetul pentru Active si Pasive. VaR este calculat zilnic. 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 la 31 decembrie 2013, respectiv 2012 (portofoliul de tranzactionare cuprinde active si datorii detinute pentru tranzactionare cat si pozitia valutara a Bancii):

<i>In mii RON</i>	La 31 decembrie	Risc mediu	Risc maxim	Risc minim
2013				
Risc valutar*	116	431	2.070	58
Risc de dobanda	475	738	1.457	384
	—	—	—	—
Total	591	1,169	3.527	442
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

**Riscul valutar este calculat in baza intregii pozitii valutare a Bancii*

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. Comitetul pentru Active si Pasive este organismul care este

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

responsabil pentru respectarea acestor limite, fiind asistat in monitorizarea zilnica a acestor limite de catre Managementul Riscului.

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

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

In tabelul de mai jos este detaliat ecartul Grupului privind rata dobanzii pentru portofoliul de active si datorii financiare din afara portofoliului de tranzactionare la data de 31 decembrie 2013:

<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	5.262.587	-	-	-	999.137	6.261.724
Credite si avansuri acordate bancilor	771.311	-	-	-	-	771.311
Credite si avansuri acordate clientilor	10.000.099	3.499.082	1.918.441	300.531	-	15.718.153
Titluri de valoare	710.235	1.339.682	1.253.195	130.784	-	3.433.896
	16.744.232	4.838.764	3.171.636	431.315	999.137	26.185.084
Datorii						
Depozite de la banci	483.316	2.510	9.302	-	-	495.128
Depozite de la clienti	13.760.348	3.827.174	2.062.794	18.557	-	19.668.873
Credite de la banci si alte institutii financiare	1.974.629	38.930	22.423	-	-	2.035.982
Obligatiuni emise	5.294	-	221.553	-	-	226.847
Datorii subordonate	829.095	-	-	-	-	829.095
	17.052.682	3.868.614	2.316.072	18.557	-	23.255.925
Efectul derivatelor detinute pentru managementul riscului	157.760	-43.844	-107.927	-	-	5.989
Pozitie neta	-150.690	926.306	747.637	412.758	999.137	2.935.148

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

In tabelul de mai jos este detaliat ecartul Grupului privind rata dobanzii pentru portofoliul de active si datorii financiare din afara portofoliului de tranzactionare la data de 31 decembrie 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	3.726.589	-	-	-	603.711	4.330.300
Credite si avansuri acordate bancilor	783.108	-	-	-	-	783.108
Credite si avansuri acordate clientilor	9.560.399	3.741.850	1.456.431	345.389	-	15.104.069
Titluri de valoare	938.367	1.031.112	758.673	3.048	-	2.731.200
	15.008.463	4.772.962	2.215.104	348.437	603.711	22.948.677
Datorii						
Depozite de la banci	160.652	-	6.609	-	-	167.261
Depozite de la clienti	11.563.532	3.936.883	1.477.944	3.780	-	16.982.139
Credite de la banci si alte institutii financiare	3.021.538	53.821	-	-	-	3.075.359
Datorii subordonate	221.674	-	-	-	-	221.674
	14.967.396	3.990.704	1.484.553	3.780	-	20.446.433
Efectul derivatelor detinute pentru managementul riscului	-19.044	211.788	-177.832	-	-	14.912
Pozitie neta	22.023	994.046	552.719	344.657	603.711	2.517.156

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 Grupului 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.

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

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

<i>In mii RON</i>	100 bp	100 bp	50 bp	50 bp
	Cresteri	Descresteri	Peste 1 an Cresteri	Peste 1 an Descresteri
La 31 decembrie 2013	-50.679	53.587	-22.687	23.392
Media perioadei	-52.223	55.132	-26.637	27.369
Minimul perioadei	-39.737	42.449	-20.734	21.425
Maximul perioadei	-61.934	65.015	-35.110	35.914
La 31 decembrie 2012	-31.020	32.609	-12.606	12.979
Media perioadei	-44.951	47.190	-21.960	22.515
Minimul perioadei	-29.146	30.816	-12.606	12.979
Maximul perioadei	-61.055	63.780	-30.810	31.564

Grupul este expus la riscul de dobanda sub forma expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratei dobanzii pe piata. Principalele surse ale riscului de dobanda sunt reprezentate de corelatiile imperfecte dintre data maturitatii (pentru activele si datoriile purtatoare de rate fixe de dobanda) sau data refixarii dobanzii (pentru activele si datoriile purtatoare de rate de dobanda variabile), evolutia adversa a curbei ratei randamentului (evolutia neparalela a curbelor de 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 pasivelor purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul expunerii Grupului la fluctuatiile ratei dobanzii. In general, Grupul este mai sensibil la datoriile purtatoare de dobanda intrucat activele purtatoare de dobanda au o durata mai mare si isi modifica dobanda mai rar decat datoriile purtatoare de dobanda. Acest lucru inseamna ca, in conditii de crestere a ratelor de dobanda, marja castigata se va reduce pe masura ce datoriile isi modifica ratele de dobanda mai rapid. Cu toate acestea, efectul real depinde de o multitudine de factori, printre care masura in care rambursarile se fac inainte sau dupa termenele stabilite prin contract, variatiile senzitivitatii ratei de dobanda intre perioadele de modificare a acesteia si intre valute.

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

Note la situatiile financiare consolidate**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 2013 si 2012 au fost urmatoarele:

Moneda	Rata dobanzii	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Leu (RON)	ROBOR 3 luni	2.44%	6,05%
Euro (EUR)	EURIBOR 3 luni	0.29%	0,19%
Euro (EUR)	EURIBOR 6 luni	0.39%	0,32%
USA dollar (USD)	LIBOR 6 luni	0.35%	0,51%

Tabelul urmator detaliaza ratele de dobanda anuale medii obtinute sau oferite de catre Grup pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda in cursul anului 2013:

	RON Rate medii de Dobanda	EUR Rate medii de Dobanda	USD Rate medii de Dobanda
Active			
Cont curent la Banca Nationala a Romaniei	0,89%	0,22%	0,46%
Active financiare detinute pentru tranzactionare	5,94%	4,07%	-
Credite si avansuri acordate bancilor	2,12%	0,04%	0,15%
Titluri de valoare	5,31%	3,72%	-
Credite si avansuri acordate clientilor	11,88%	5,37%	4,90%
Datorii			
Depozite de la banci	2,71%	3,18%	0,08%
Depozitele clientilor	2,34%	1,54%	1,06%
Credite de la banci si alte institutii financiare	-	2,86%	-
Datorii subordonate	-	3,18%	-

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

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

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

Riscul Valutar

Grupul este expus riscului valutar din cauza tranzactiilor de schimb valutar pe care le realizeaza. Exista de asemenea un risc bilantier legat de faptul ca activele monetare nete 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 2013 sunt prezentate mai jos:

<i>In mii RON</i>	RON	USD	EUR	ALTELE	Total
Active monetare					
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	4.083.658	21.894	2.131.828	24.344	6.261.724
Active financiare detinute pentru tranzactionare	155.692	262	3.277	-	159.231
Derivative detinute pentru managementul riscului	536	-	5.370	-	5.906
Credite si avansuri acordate bancilor	208.030	301.320	256.232	5.729	771.311
Credite si avansuri acordate clientilor	8.067.353	315.622	5.816.298	1.518.880	15.718.153
Titluri de valoare	2.748.630	972	691.231	-	3.440.833
Participatii	53.828	-	-	-	53.828
Creante privind impozitul pe profit	197	-	-	-	197
Alte active	79.549	1.351	35.677	12.405	128.982
Total active monetare	15.397.473	641.421	8.939.913	1.561.358	26.540.165
Datorii monetare					
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	57.145	208	3.343	-	60.696
Derivative detinute pentru managementul riscului	1.235	-	6.687	-	7.922
Depozite de la banci	426.181	5.515	63.007	425	495.128
Depozite de la clienti	11.405.348	1.079.618	7.046.915	136.992	19.668.873
Credite de la banci si alte institutii financiare	6.516	-	1.370.247	659.219	2.035.982
Obligatiuni emise	226.847	-	-	-	226.847
Datorii subordonate	-	-	675.556	153.539	829.095
Alte datorii	234.647	33.078	177.720	3.000	448.445
Total datorii monetare	12.357.919	1.118.419	9.343.475	953.175	23.772.988
Pozitia valutara neta	3.039.554	-476.998	-403.562	608.183	2.767.177

Note la situatiile financiare consolidate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata(continuare)

Activele si datoriile monetare exprimate in RON si in moneda straina la 31 decembrie 2012 sunt prezentate mai jos:

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

Instrumentele financiare derivate folosite de Grup in scopul acoperirii riscului valutar includ si swap-uri pe valute.

Note la situatiile financiare consolidate**4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)****e) Riscul operational**

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

Definitia riscului operational acceptata la nivel de grup este urmatoarea: riscul operational reprezinta riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, care poate fi determinat atat de factori interni, cat si externi. 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. Neaplicarea datorata neobservarii poate fi considerata si atunci cand situatia legala actuala si analiza Grupului asupra situatiei, se abat inevitabil, de exemplu in situatia unei modificari neasteptate de jurisdictie sau in situatia intrarii in vigoare a unei noi legislatii, indiferent daca are efect retroactiv asupra raporturilor juridice existente. Aceasta se aplica asupra activitatilor grupului si poate include sferei de aplicare a Grupului si a altor parti care actioneaza in numele Grupului. Definitia nu include riscul strategic si reputational.

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

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

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

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

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

In conformitatea cu Regulamentul BNR nr. 22/27/2006, BNR impune mentinerea indicatorului de adecvare a capitalului la riscuri la un nivel de minim 8%. Indicatorul de adecvare a capitalului la riscuri se calculeaza ca raport intre fondurile proprii ale Grupului si totalul activelor ponderate la risc (Nota 39).

Alocarea necesarului de capital

- a) Riscul de credit: Incepand cu anul 1 iulie 2009 metoda de calcul a activelor ponderate la risc aplicata de Grup este abordarea bazata pe modele interne de rating pentru portofoliul non-retail al Raiffeisen Bank. Incepand cu 1 decembrie 2013, Grupul a primit aprobarea Bancii Nationale a Romaniei (BNR) pentru calcularea cerintelor de capital pentru riscul de credit pentru portofoliul de retail conform abordarii bazate pe modele interne avansate de rating (AIRB). Pentru portofoliile celorlalte subsidiare se utilizeaza metoda de calcul bazata pe abordarea standard.
- b) Riscul de piata: Grupul calculeaza cerinta de capital pentru riscul valutar si pentru portofoliul de tranzactionare pe baza modelului standard.
- c) Risc operational: Incepand cu 2010 Grupul calculeaza cerintele de capital pentru riscul operational utilizand abordarea standard.

Grupul respecta reglementarile de mai sus privind cerintele de capital atat la 31 decembrie 2013 cat si la 31 decembrie 2012, indicatorul de adecvare a capitalului la riscuri fiind mult peste procentul de 8% solicitat.

5. Estimari contabile si judecati semnificative

Grupul face estimari si ipoteze care afecteaza valoarea activelor si datoriilor raportate. 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.

Note la situatiile financiare consolidate**5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)*****Riscul aferent impozitarii (continuare)***

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

In conformitate cu reglementarile legale in vigoare in Romania perioadele auditate fiscal mai pot fi supuse in viitor unor verificari aditionale in cazuri exceptionale. Obligatiile fiscale ale Grupului privind impozitele si taxele pot fi supuse auditului fiscal pentru o perioada de 5 ani dupa ce au fost inregistrate.

In anumite situatii autoritatile fiscale pot adopta o pozitie diferita in interpretarea legislatiei si pot calcula anumite dobanzi si penalitati fiscale. Chiar daca un impozit nu este material in acest moment, datorita ratelor mari de dobanda, penalitatile pot fi materiale la data la care autoritatile fiscale le evalueaza.

Mediul de afaceri

Activitatea economica s-a mentinut pe un trend crescator in 2013, dar procesul de recuperare economica a ramas neuniform distribuit la nivelul sectoarelor economice. PIB-ul real fara agricultura - o masura mai buna pentru a urmari tendinta activitatii economice in Romania deoarece elimina impactul fluctuatiilor ample ale agriculturii determinate de conditiile meteorologice volatile – a crescut cu 2,4% in 2013. Industria a reprezentat principalul motor al acestei dinamici pozitive ca urmare a suportului primit din partea cresterii cererii externe pentru exporturile romanesti. In special industria auto (productia de autovehicule si componente pentru mijloacele de transport) a inregistrat o performanta foarte buna in 2013. Valoarea adaugata bruta din sectorul constructiilor si cea din sectorul serviciilor au avut evolutii slabe ca urmare a unei cererii interne slabe (crestere lenta a consumului populatiei, scadere a formarii brute a capitalului fix). Cresterea rapida a exporturilor si dinamica lenta a importurilor (ca urmare a unei cereri interne slabe) au determinat scaderea deficitului balantei comerciale si a deficitului de cont curent (pana la 1,1% din PIB de la 4,4% din PIB in 2012). Productia agricola a crescut rapid in 2013 comparativ cu 2012 deoarece conditiile meteorologice nefavorabile au determinat niveluri scazute ale recoltei in 2012, iar recolta din 2013 s-a situat peste media multianuala ca urmare a unor conditii meteorologice favorabile. Astfel, in 2013 agricultura a avut o contributie pozitiva semnificativa (1,1 puncte procentuale) la dinamica PIB-ului real de 3,5%.

Guvernul a reusit sa mentina deficitul bugetar la un nivel scazut in 2013 (2,5% din PIB) chiar in conditiile unei noi cresteri a salariilor din sectorul public la inceputul anului si a unor plati importante pentru reducerea arieratelor sectorului public. In a doua jumatate a anului, autoritatile au semnat noi acorduri financiare preventive cu Fondul Monetar International si Comisia Europeana pentru inca doi ani (2013-2015). Pe langa continuarea procesului de consolidare fiscala, aceste acorduri vizeaza implementarea de reforme structurale in economie si reforma companiilor detinute de stat. In linii mari, obiectivele asumate in cadrul acestor programe au fost indeplinite pana la sfarsitul anului.

Procesul dezinflationist destul de rapid din 2013 a fost sustinut de socurile de oferta favorabile si de presiunile inflationiste de baza reduse. Rata anuala a inflatiei a scazut la 1,6% in decembrie 2013 de la 5,0% in decembrie 2012. Reducerea TVA pentru paine si produse similare de la 24% la 9% in septembrie 2013 si scaderea preturilor volatile la fructe si legume ca urmare a unei recolte bune au fost principalele socuri de natura ofertei care au sustinut procesul dezinflationist in 2013. Cererea de consum slaba si nivelul redus al inflatiei importate au rezultat in presiuni inflationiste de baza scazute (crestere moderata a preturilor pentru multe bunuri de consum).

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

Decizia luata de JP Morgan si Barclays la sfarsitul lui 2012 de a introduce titlurile de stat in RON in structura indicilor de obligatiuni emise pe piata locala in Economii Emergente a condus la achizitii masive ale acestor instrumente de catre investitorii straini in perioada decembrie 2012-februarie 2013. Investitorii straini au pastrat un sentiment pozitiv fata de activele in lei (titluri de stat locale, cursul de schimb al leului) pe parcursul anului 2013 in conditiile in care guvernul a evitat un derapaj fiscal major si a respectat acordurile cu FMI si CE, iar procesul rapid de dezinflatie a permis Bancii Centrale sa reduca rata dobanzii de politica monetara (la 4,0% la sfarsitul anului de la 5,25% la inceputul anului). Astfel, ratele dobanzilor de pe piata monetara si randamentele titlurilor de stat au scazut rapid in 2013. Intre sfarsitul anului 2012 si cel al anului 2013, ROBOR la 6 luni a scazut de la 6,3% la 3,0%, iar randamentele titlurilor de stat in RON cu o maturitate de 3 ani au scazut de la 6,2% la 3,9%. Scaderea ratelor dobanzii pe piata interbancara a fost incorporata treptat de catre banci in rate mai reduse ale dobanzii la depozitele si creditele acordate clientelei.

Sistemul bancar din Romania a continuat sa se confrunte cu provocari importante si in 2013. Activitatea de creditare a avut de suferit din cauza apetitului scazut de a se imprumuta atat al companiilor cat si al populatiei, in timp ce ritmul redresarii economice nu a fost suficient de rapid sa incheie trendul crescator al creditelor neperformante. In 2013, soldul creditelor acordate de catre banci sectorului privat (populatie si companii) a crescut marginal in cazul celor denominate in RON (+0,4% de la an la an in decembrie 2013) si a scazut substantial pentru cele denominate in valuta (-7,2% de la an la an in echivalent EUR in decembrie 2013). Atat creditele pentru consum cat si creditele acordate companiilor au avut o performanta slaba in 2013 (scadere a soldului). Singura crestere a fost inregistrata in cazul creditelor pentru locuinte datorita continuarii programului guvernamental "Prima Casa" (in ceea de-a doua jumatate a anului Guvernul a decis sa ofere garantii doar in cazul creditelor pentru locuinte denominate in RON). Creditele neperformante au avansat la 21,9% din soldul creditelor totale la sfarsitul lui 2013 de la 18,2% la sfarsitul anului 2012. Rata de solvabilitate la nivelul sistemului bancar a fost de 15% la sfarsitul lui 2013, aproape neschimbata fata de nivelul inregistrat la sfarsitul lui 2012 (14,9%). Desi la nivel agregat sistemul bancar a raportat un profit in 2013 (pentru prima data dupa 2009), acest lucru a fost in linii mari rezultatul unor castiguri fiscale tranzitorii iar multe banci au continuat sa raporteze pierderi. Confruntate cu o activitate de creditare reduasa si cu cerinte de crestere a eficientei activitatii, bancile au continuat sa reduca numarul de unitati si numarul de salariati in 2013.

Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor

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

Conducerea foloseste estimari bazate pe experienta din trecut a pierderilor din credite cu caracteristici similare ale riscului de credit atunci cand isi programeaza fluxurile viitoare de numerar. Metodologia si ipotezele folosite pentru a estima atat suma cat si data realizarii fluxurilor viitoare de numerar sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente intre datele estimate si valorile actuale. Estimarea pierderilor din credite tine cont de efectele vizibile ale conditiilor pietei actuale asupra estimarilor individuale/colective a pierderilor din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor. Prin urmare, Grupul a estimat pierderile din

Note la situatiile financiare consolidate**5. Estimari contabile si judecati semnificative (continua)*****Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor (continua)***

deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor bazandu-se pe metodologia armonizata cu politicile Grupului si a stabilit ca nu mai sunt necesare si alte provizioane pentru acoperirea pierderii din deprecierea creditelor decat cele prezentate deja in situatiile financiare.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

Evaluarea instrumentelor financiare

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

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

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

Tehnicile de evaluare includ modelul valorii actualizate nete si al fluxurilor viitoare de numerar, modelele Black Scholes aplicabile, modelele 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.

Grupul foloseste modele de evaluare cunoscute pentru a determina valoarea justa a instrumentelor financiare simple, cum ar fi obligatiunile, swap-urile pe rata dobandii 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. Grupul foloseste modele de evaluare dezvoltate de obicei din modele cunoscute de evaluare. Aceste modele folosesc, de asemenea, date ce sunt observabile pe piata.

Note la situatiile financiare consolidate**5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)*****Evaluarea instrumentelor financiare (continuare)***

Tehnicile de evaluare utilizate pentru determinarea valorii juste a creditelor si depozitelor clientilor care nu sunt masurate la valoarea justa si prezentate in note iau in considerare date neobservabile si ipoteze cum ar fi riscul specific de credit si caracteristicile contractuale ale portofoliilor, dar si elemente observabile, ratele dobanzii de referinta .

Fondul comercial

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

Evaluarea deprecierei fondului comercial este cea mai buna estimare a managementului asupra factorilor urmatori. In primul rand, judecatile semnificative ale conducerii sunt necesare in estimarea fluxurilor de numerar viitoare ale unitatilor generatoare de numerar ale entitatilor achizitionate. Aceste valori sunt sensibile la fluxurile de numerar estimate pentru perioadele in care previziunile detaliate sunt disponibile, precum si la ipotezele ulterioare privind modelul pe termen lung al fluxurilor de numerar. Estimările sunt comparate cu performanta reala si cu datele economice verificabile din anii urmatori; cu toate acestea, estimările fluxurilor de numerar reflecta in mod necesar si adecvat opinia conducerii asupra perspectivelor viitoare de afaceri. In plus costul capitalului alocat fiecarei entitati achizitionate si utilizat pentru a actualiza fluxurile viitoare de numerar, poate avea un efect semnificativ asupra evaluarii entitatii. Costul capitalului este derivat din Capital Asset Pricing Model, care include o serie de variabile economice si financiare, inclusiv rata dobanzii fara risc, o prima pentru a reflecta riscul inerent al afacerii evaluate si ratele de schimb valutar. Aceste variabile sunt stabilite pe baza judecatilor semnificative ale conducerii si sunt supuse incertitudinii. Atunci cand acest exercitiu demonstreaza ca fluxurile de numerar ale unitatii generatoare de numerar au scazut si/sau costul capitalului a crescut, efectul este de a reduce valoarea justa estimata.

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

Instrumente financiare detinute pana la maturitate

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

In cazul in care instrumentele astfel clasificate nu sunt tinute pana la maturitate, exceptand conditiile specifice mentionate in IAS 39 „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare”. Grupul este obligat sa reclasifice intreaga clasa ca si disponibila pentru vanzare. Investitiile ar fi astfel evaluate la valoare justa si nu la cost. Daca intreaga clasa de instrumente detinute pana la maturitate ar fi contaminata, valoarea justa ar fi mai mica decat valoarea contabila cu 3.943 mii RON (2012: 496 mii RON).

Surse cheie privind estimarea incertitudinii:***Provizioane de depreciere***

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

Din totalul provizioanelor de depreciere analiza specifica de contrapartida se aplica in cazul unor depreciere 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

Note la situatiile financiare consolidate**5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)*****Provizioane de depreciere (continuare)***

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. Riscul de tara este o componenta in determinarea provizioanelor colective. 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 consolidate

6. Active si datorii financiare

Valoarea justa

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 2013					
Credite si avansuri acordate bancilor		-	-	771.311	771.311
Credite si avansuri acordate clientilor		-	-	15.976.389	15.976.389
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	-	159.231	-	159.231
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	-	5.906	-	5.906
Titluri de valoare		161.402	3.278.942	-	3.440.344
<i>din care</i>					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	21	-	8.330	-	8.330
Investitii la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	21	2.628	3.270.612	-	3.273.240
Titluri de valoare detinute pana la maturitate		158.774	-	-	158.774
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	-	60.696	-	60.696
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	-	7.922	-	7.922
Depozite de la banci		-	-	495.128	495.128
Depozite de la clienti		-	-	19.684.000	19.684.000
Credite de la banci si alte institutii financiare		-	-	2.035.982	2.035.982
Obligatiuni emise		227.147	-	-	227.147
Datorii subordonate		-	-	829.095	829.095

Note la situatiile financiare consolidate**6. Active si datorii financiare (continuate)****Valoarea justa (continuate)**

In anul 2013 nu au avut loc transferuri intre nivele de active si datorii.

Valoarea contabila a activelor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere ar fi marita cu 163.531 mii RON (2012: RON 131.843 mii RON) si diminuat cu 163.531 mii RON (2012: RON 131.843 mii RON) in cazul in care fluxurile de numerar ar diferi cu +/- 5% fata de estimarile conducerii.

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 8.024 mii RON (2012: RON 8.792 mii RON) sau diminuat cu 7.662 mii RON (2012: RON 8.496 mii RON).

<i>In mii RON</i>	<i>Nota</i>	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 decembrie 2012					
Credite si avansuri acordate bancilor		-	-	783.108	783.108
Credite si avansuri acordate clientilor		-	-	15.358.161	15.358.161
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	-	501.565	-	501.565
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	-	12.746	-	12.746
Titluri de valoare		85.816	2.644.795	-	2.730.611
<i>din care</i>					
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	21	-	7.934	-	7.934
Investitii la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	21	1.627	2.636.861	-	2.638.488
Titluri de valoare detinute pana la maturitate		84.189	-	-	84.189
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	-	78.266	-	78.266
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	-	11.336	-	11.336
Depozite de la banci		-	-	167.261	167.261
Depozite de la clienti		-	-	16.999.558	16.999.558
Credite de la banci si alte institutii financiare		-	-	3.075.359	3.075.359
Obligatiuni emise		-	-	-	-
Datorii subordonate		-	-	221.674	221.674

Note la situatiile financiare consolidate
6. Active si datorii financiare
Clasificari contabile si valori juste
In mii RON

	Nota	Tranzactionabile	La valoare justa	Detinute pana la maturitate	Credite si avansuri	Disponibile pentru vanzare	Valoare contabila totala	Valoare justa
31 decembrie 2013								
Active financiare								
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	159.231	-	-	-	-	159.231	159.231
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	5.906	-	-	-	-	5.906	5.906
Credite si avansuri acordate bancilor	19	-	-	-	771.311	-	771.311	771.311
Credite si avansuri acordate clientilor	20	-	-	-	15.718.153	-	15.718.153	15.976.389
Titluri de valoare	21	-	3.273.240	154.954	-	12.639	3.440.833	3.440.344
Total active financiare		165.137	3.273.240	154.954	16.489.464	12.639	20.095.434	20.353.181
Datorii financiare								
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	60.696	-	-	-	-	60.696	60.696
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	7.922	-	-	-	-	7.922	7.922
Depozite atrase de la banci	27	-	-	-	495.128	-	495.128	495.128
Depozite atrase de la clienti	28	-	-	-	19.668.873	-	19.668.873	19.684.000
Credite de la banci si alte institutii financiare	29	-	-	-	2.035.982	-	2.035.982	2.035.982
Obligatiuni emise	29	-	-	-	226.847	-	226.847	227.147
Datorii subordonate	32	-	-	-	829.095	-	829.095	829.095
Total datorii financiare		68.618	-	-	23.255.925	-	23.324.543	23.339.970

Note la situatiile financiare consolidate

6. Active si datorii financiare (continuare)

Clasificari contabile si valori juste

<i>In mii RON</i>	Nota	Tranzacti onabile	La valoare justa	Detinute pana la maturitate	Credite si avansuri	Disponibile pentru vanzare	Valoare contabila totala	Valoare justa
31 decembrie 2012								
Active financiare								
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	501.565	-	-	-	-	501.565	501.565
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	12.746	-	-	-	-	12.746	12.746
Credite si avansuri acordate bancilor	19	-	-	-	783.108	-	783.108	783.108
Credite si avansuri acordate clientilor	20	-	-	-	15.104.069	-	15.104.069	15.358.161
Titluri de valoare	21	-	2.638.488	86.409	-	10.974	2.735.871	2.730.611
Total active financiare		514.311	2.638.488	86.409	15.887.177	10.974	19.137.359	19.386.191
Datorii financiare								
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	78.266	-	-	-	-	78.266	78.266
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	11.336	-	-	-	-	11.336	11.336
Depozite atrase de la banci	27	-	-	-	167.261	-	167.261	167.261
Depozite atrase de la clienti	28	-	-	-	16.982.139	-	16.982.139	16.999.558
Credite de la banci si alte institutii financiare	29	-	-	-	3.075.359	-	3.075.359	3.075.359
Datorii subordonate	32	-	-	-	221.674	-	221.674	221.674
Total datorii financiare		89.602	-	-	20.446.433	-	20.536.035	20.553.454

Note la situatiile financiare consolidate

7. Venituri nete din dobanzi

	2013	2012
<i>In mii RON</i>		
Venituri din dobanzi		
Venituri din dobanzi si venituri asimilate din:		
Conturi curente, credite si avansuri acordate bancilor	38.055	50.954
Credite si avansuri acordate clientilor (i)	1.367.371	1.432.583
Titluri de valoare	152.957	195.908
Activitatea de leasing financiar	25.925	28.436
Altele	16.392	33.511
<i>Total venituri din dobanzi</i>	<i>1.600.700</i>	<i>1.741.392</i>
Cheltuieli cu dobanzile si cheltuieli similare		
Cheltuieli cu dobanzile si cheltuieli similare din:		
Depozite de la banci	-9.573	-21.588
Depozite de la clienti	-361.425	-461.080
Obligatiuni emise	-5.378	-
Credite de la banci si datorii subordonate	-90.338	-99.669
Altele	-8.843	-14.882
<i>Total cheltuieli cu dobanzile</i>	<i>-475.557</i>	<i>-597.219</i>
Venituri nete din dobanzi	1.125.143	1.144.173

(i) Veniturile din dobanzi din credite si avansuri acordate clientilor pentru care Grupul a constituit provizion individual sunt in suma de 52.552 mii RON (31 decembrie 2012: 26.000 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 1.447.743 mii RON (2012: 1.545.484 mii RON) respectiv 475.557 mii RON (2012: 597.219 mii RON).

Note la situatiile financiare consolidate**8. Venituri nete din speze si comisioane**

<i>In mii RON</i>	2013	2012
Venituri din speze si comisioane		
Operatiuni de plati	535.005	499.268
Administrare credite si emitere de garantii	47.555	71.247
Componenta variabila aferenta vanzarii creditelor catre RIEEF/ROOF (Nota 37.i)	37.507	43.493
Comisioane aferente administrare fonduri de investitii si fonduri de pensii	54.216	35.152
Comisioane din colectarea primelor de asigurari	33.656	25.582
Activitatea de leasing financiar	1.619	2.955
Comisioane din cumpararea/vanzarea de numerar	8.344	7.054
Altele	25.566	32.696
<i>Total venituri din speze si comisioane</i>	<i>743.468</i>	<i>717.447</i>
Cheltuieli cu spezele si comisioanele		
Comisioane din transferuri	-112.484	-96.598
Credite si garantii primite de la banci	-3.496	-40.393
Altele	-3.170	-4.210
<i>Total cheltuieli cu spezele si comisioanele</i>	<i>-119.150</i>	<i>-141.201</i>
Venituri nete din speze si comisioane	624.318	576.246

9. Venituri nete din tranzactionare

<i>In mii RON</i>	2013	2012
Veniturile nete din tranzactionare provin din:		
Tranzactii de schimb valutar (i) din care:	214.129	206.390
<i>Castig/Pierdere din tranzactii cu instrumente derivate pe curs valutar</i>	26.431	-13.232
<i>Castigul net din reevaluarea activelor si datoriilor monetare</i>	187.698	219.622
Instrumente financiare derivate pe rata dobanzii (ii) din care:	27.081	20.791
<i>Venituri din tranzactionarea titlurilor de stat si corporative</i>	24.877	24.458
<i>Castigul/Pierdere din tranzactii swap pe rata dobanzii (Nota 35)</i>	2.204	-3.667
Alte venituri din tranzactionare (activitatea de broker)	14.259	2.134
Venit net din tranzactionare	255.469	229.315

(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 consolidate
10. Alte venituri operationale

<i>In mii RON</i>	2013	2012
Reluarea provizioanelor pentru litigii	1.689	19.968
Castiguri din servicii aditionale de leasing	5.288	5.158
Reluarea altor provizioane	9.154	10.013
Venit din dividende	533	830
Alte venituri	9.605	4.524
Total	26.269	40.493

In "Alte venituri" este inclus castigul din tranzactia aferenta achizitiei portofoliului de clienti retail al Citibank Europe plc, Romanian Branch. Tranzactia s-a incheiat in data de 20 martie 2013 cu data efectiva 1 iulie 2013 si motivul principal al acesteia este dat de modelele de business similar utilizate de ambele banci pe segmentul de retail si calitatea portofoliului de credite. Portofoliul retail achizitionat este format din mai mult 84.000 de clienti, in timp ce valoarea transferata catre Grup a fost de peste 80 milioane euro in active si peste 136 milioane euro in depozite.

11. Cheltuieli operationale

<i>In mii RON</i>	2013	2012
Cheltuieli cu spatiul de birouri	195.809	181.519
Depreciere si amortizare (Nota 23, Nota 24)	86.306	94.531
Reparatii si mentenanta IT	70.502	68.590
Cheltuieli cu securitatea	56.394	66.705
Posta si telecomunicatii	42.432	45.073
Prime de asigurare a depozitelor	42.263	39.297
Publicitate	45.676	33.688
Cheltuieli cu servicii profesionale (consultanta, audit, asistenta juridica)	32.833	28.531
Birotica	32.352	27.062
Alte costuri operationale	25.765	26.528
Constituirea altor provizioane	15.809	19.846
Alte cheltuieli administrative	23.006	12.994
Cheltuieli cu deplasarea	16.465	12.651
Amenzi	610	8.148
Cheltuieli cu instruirea angajatilor	8.913	6.632
Deprecierea fondului comercial (Nota 24)	4.133	6.215
Cheltuieli cu mijloacele de transport	6.834	6.160
Alte taxe	4.481	2.300
Total	710.583	686.470

Note la situatiile financiare consolidate
12. Cheltuieli salariale

<i>In mii RON</i>	2013	2012
Cheltuieli cu salariile (i)	400.651	394.913
Contributii aferente salariilor	109.037	104.876
Alte cheltuieli de natura salariala	7.719	11.731
Beneficii pe termen lung acordate angajatilor (ii)	6.273	10.857
Total	523.680	522.377

Numarul de angajati ai Grupului la 31 decembrie 2013 a fost de 5.318 (31 decembrie 2012: 5.498).

Grupul mai are si leasing de personal. Numarul de angajati in leasing era la 2013: 311 (2012: 317).

(i) Din totalul cheltuielilor cu salariile, Grupul a inregistrat in anul 2013 suma de 3.891 mii RON reprezentand contributii pentru angajati la Pilonul 3 de pensii (31 decembrie 2012: 4.019 mii RON).

(ii) Beneficiile pe termen lung acordate angajatilor includ provizionul pentru beneficii post angajare si bonusul de performanta cu plata amanata. Din totalul beneficiilor pe termen lung acordate angajatilor, Grupul a inregistrat in anul 2013 suma de 404 mii RON reprezentand cheltuiala aferenta programului de fidelizare prin actiuni in Raiffeisen Bank International (2012: 781 mii RON).

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.

Cheltuielile aferente programului de fidelizare prin actiuni sunt recunoscute in cheltuielile cu salariile conform IFRS 2 pentru tranzactiile de plata pe baza de actiuni decontate in numerar si datoria aferenta inregistrata la valoarea justa. Numarul de actiuni contingente alocate la 31 decembrie 2013 este: SIP 2011: 9.581, SIP 2012: 12.143, SIP 2013: 18.075.

Numarul de actiuni prezentat mai sus ia in considerare indeplinirea in totalitate a obiectivelor de performanta. Valoarea finala a actiunilor Raiffeisen Bank International platita salariatilor depinde de valoarea actiunilor la data platii. Pentru fiecare SIP anual exista o perioada de intrare in drepturi de 5 ani.

13. Cheltuieli nete cu provizionul pentru deprecierea valorii activelor financiare

<i>In mii RON</i>	2013	2012
Cheltuieli cu provizionul pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor (Nota 20)	570.606	432.925
Venituri din provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor (Nota 20)	-242.348	-175.762
Cheltuieli cu provizionul pentru deprecierea angajamentelor de credit	29.124	18.236
Venituri din provizioane pentru deprecierea angajamentelor de credit	-28.808	-16.794
Pierderi din creante neacoperite de provizion	74.697	144.556
Recuperari din creditele si avansurile acordate clientilor	-41.770	-52.911
Cheltuieli nete cu provizionul pentru deprecierea valorii activelor financiare	361.501	350.250

Note la situatiile financiare consolidate

14. Impozitul pe profit

	2013	2012
<i>In mii RON</i>		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent de 16% (2012: 16%) calculat in conformitate cu legislatia romaneasca	83.483	61.309
Cheltuiala/(venitul) cu impozitul pe profit amanat	-60.399	7.808
Total	23.084	69.117

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

	2013	2012
<i>In mii RON</i>		
Profit brut inainte de impozitare	506.188	465.666
Impozit in conformitate cu cota statutară de 16% (2012: 16%)	80.990	74.507
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	38.998	24.960
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	-29.591	-31.716
Efectul utilizarii pierderilor fiscale reportate	2.760	4.302
Impozitul pe profit inainte de credit fiscal	93.157	72.053
Credit fiscal	-7.664	-8.497
Ajustari ale impozitului pe venit recunoscute in perioada curenta aferente perioadelor anterioare	-2.010	-2.247
Impozit pe profit	83.483	61.309
Efectul originarii si reluării diferentelor temporare	-60.399	7.808
Impozitul pe profit inregistrat in contul de profit si pierdere	23.084	69.117

Principalele venituri neimpozabile provin din reversarea de provizioane nedeductibile si din dividendele primite, iar principalele cheltuieli nedeductibile din provizioane, cheltuieli aferente anilor anteriori, sponsorizari, facturi nesosite si alte cheltuieli nedeductibile conform Codului Fiscal.

Creditul fiscal reprezinta cheltuielile cu sponsorizarea din an in limita prevazuta de lege.

Note la situatiile financiare consolidate

16. Numerar si disponibilitati la Banca Centrala

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
<i>In mii RON</i>		
Numerar in casierie	999.161	603.729
Rezerva minima obligatorie (i)	5.262.563	3.726.571
Total	6.261.724	4.330.300

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 2013, rata rezervei minime obligatorie pentru fondurile atrase in RON a fost de 15% (31 decembrie 2012: 15%) si de 20% (31 decembrie 2012: 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 2012: 0%).

Soldul rezervei minime obligatorii poate varia de la o zi la alta. La 31 decembrie 2013, dobanda platita de Banca Nationala a Romaniei pentru rezervele mentinute de banci a fost de 0,55% pe an pentru rezervele denuminate in RON si 0,36% pe an pentru rezervele denuminate in EUR.

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

17. Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
<i>In mii RON</i>		
Active financiare detinute pentru tranzactionare		
Obligatiuni (i)	133.797	473.830
Instrumente financiare derivate	25.434	27.735
Total	159.231	501.565
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare		
Instrumente financiare derivate, altele decat cele detinute pentru managementul riscului	60.696	78.266
Total	60.696	78.266

i) Obligatiunile in sold la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012 includ certificate de trezorerie cu discount si obligatiuni in RON, USD si EUR.

Note la situatiile financiare consolidate

18. Instrumente financiare derivate detinute pentru managementul riscului

31 decembrie 2013

<i>In mii RON</i>	Notional cumparare	Notional vanzare	Valoare justa	
			Active	Datorii
Produse OTC:				
Swap-uri pe curs de schimb	378.688	372.699	5.839	6.379
Swap-uri pe rata de dobanda	110.418	110.418	67	1.543
Derivative detinute pentru managementul riscului			5.906	7.922

31 decembrie 2012

<i>In mii RON</i>	Notional cumparare	Notional vanzare	Valoare justa	
			Active	Datorii
Produse OTC:				
Swap-uri pe curs de schimb	510.333	495.421	12.198	5.679
Swap-uri pe rata de dobanda	483.608	483.608	548	5.657
Derivative detinute pentru managementul riscului			12.746	11.336

Anumite elemente monetare denominate in moneda straina sunt protejate economic impotriva fluctuatiilor cursurilor de schimb folosind contracte swap, asa cum este prezentat mai sus. Grupul nu utilizeaza contabilitatea de acoperire impotriva riscului valutar pentru instrumentele financiare derivate pe curs de schimb si rate de dobanda. Valoarea justa a instrumentelor financiare derivate se determina pe baza cotationilor 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 cotationile Bancii Nationale a Romaniei reprezinta sursele Grupului pentru determinarea ratelor de piata.

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

La 31 decembrie 2013, din totalul creditelor si avansurilor acordate bancilor in valoare de 771.311 mii RON (2012: 783.108 mii RON), depozitele la termen la banci comerciale sunt in valoare de 445.102 mii RON (2012: 79.000 mii RON).

Creditele si avansurile acordate bancilor includ, de asemenea, depozite colaterale in suma de 56.087 mii RON (2012: 69.178 mii RON).

20. Credite si avansuri acordate clientilor

Activitatea de creditare comerciala a Grupului 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 urmator:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
<i>In mii RON</i>		
<i>Cienti retail</i>	9.887.725	8.936.442
<i>Cienti corporativi. din care:</i>		
Agricultura si industria alimentara	540.490	549.215
Electricitate. petrol si gaze naturale	332.569	167.158
Productie	1.666.877	1.798.450
Constructii	871.110	829.847
Comert cu amanuntul si en-gross	1.569.847	1.919.991
Servicii	1.320.333	1.343.345
<i>Sector public</i>	618.733	442.757
Total credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizioane	16.807.684	15.987.205
Minus provizionul pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	-1.089.531	-883.136
Credite si avansuri acordate clientilor, nete de provizion	15.718.153	15.104.069

La 31 decembrie 2013, 9% din portofoliul de credite corporatiste al Grupului (31 decembrie 2012: 6%) reprezinta expuneri fata de societati aflate in subordinea statului si entitati publice.

Note la situatiile financiare consolidate

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 2013	31 decembrie 2012
Provizioane de depreciere evaluate individual		
Sold la inceputul perioadei	733.764	594.055
Efectul in contul de profit si pierdere privind provizioanele de depreciere		
Cheltuiala anului	436.825	335.822
Venituri din reluarea provizioanelor	-108.233	-73.552
Utilizari de provizioane	-122.710	-141.022
Efectul variatiei de curs de schimb	724	18.461
Sold la sfarsitul anului	940.370	733.764
Provizioane de depreciere evaluate colectiv		
Sold la inceputul anului	149.372	162.561
Efectul in contul de profit si pierdere privind provizioanele de depreciere		
Cheltuiala anului	133.781	97.103
Venituri din reluarea provizioanelor	-134.115	-102.210
Efectul variatiei de curs de schimb	123	-8.082
Sold la sfarsitul anului	149.161	149.372
Total provizion pentru depreciere*	1.089.531	883.136

*La 31 decembrie 2013, provizioanele pentru depreciere includ provizioane de depreciere evaluate individual pentru leasing in suma de 34.549 mii RON (31decembrie 2012: 34.535 mii RON) si provizioane de depreciere evaluate colectiv pentru leasing in suma de 3,165 mii RON (31decembrie 2012: 3.116 mii RON).

Note la situatiile financiare consolidate
20. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)
Creante din leasing financiar

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

<i>In mii RON</i>	2013	2012
Investitia bruta in leasing financiar*	409.747	401.639
Venituri amanate	-37.989	-39.280
Investitia neta in leasing financiar	371.758	362.359
<i>Investitia bruta in leasing financiar, cu scadente reziduale</i>		
Sub un an	167.339	168.051
Intre un an si cinci ani	207.040	195.311
Peste cinci ani	35.368	38.277
	409.747	401.639
<i>Investitia neta in leasing financiar impartita pe scadente reziduale</i>		
Sub un an	153.397	153.538
Intre un an si cinci ani	185.798	174.164
Peste cinci ani	32.563	34.657
	371.758	362.359

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

Note la situatiile financiare consolidate

21. Titluri de valoare

In mii RON

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
<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)	1.060.199	1.081.803
Obligatiuni emise de Guvernul Romaniei (ii)	2.071.214	1.405.545
Obligatiuni emise de sectorul public	139.199	149.513
Actiuni listate	2.628	1.627
Total investitii la valoare justa prin contul de profit si pierdere	3.273.240	2.638.488
<i>Titluri de valoare disponibile pentru vanzare</i>		
Certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei	8.330	7.934
Participatii nelistate – la cost (iii)	4.309	3.040
Total titluri de valoare disponibile pentru vanzare	12.639	10.974
<i>Titluri de valoare detinute pana la maturitate(ii)</i>		
Obligatiuni emise de sectorul public, nelistate	-	86.409
Obligatiuni emise de sectorul public, listate	154.954	-
Total titluri de valoare detinute pana la maturitate	154.954	86.409
Total titluri de valoare	3.440.833	2.735.871

(i) Certificatele de trezorerie emise de Guvernul Romaniei includ titluri emise cu discount denumite in RON, EUR si USD. Certificatele de trezorerie cu discount sunt remunerate la o rata fixa de dobanda. La 31 decembrie 2013, certificate de trezorerie in suma de 51.170 mii RON (31 decembrie 2012: 57.232 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, EUR si USD purtatoare de rate fixe de dobanda intre 3,2% p.a si 11 % p.a.

(iii) Titlurile de capital necotate la bursa reprezinta instrumente de capitaluri proprii pentru care nu exista o piata activa pentru un instrument identic si a caror valoare justa nu poate fi determinata in mod credibil. Orice evaluare la valoarea justa necesita judecati semnificative din partea managementului ca urmare a dificultatilor in obtinerea de informatii ce ar putea fi utilizate in evaluare. Prin urmare aceste titluri de capital sunt detinute la cost mai putin eventuale deprecieri.

Note la situatiile financiare consolidate

21. Titluri de valoare (continuare)

Grupul detine un numar nesemnificativ de astfel de instrumente, iar valoarea fiecărei astfel de investitii este scazuta. La 31 decembrie 2013 valoarea contabila a instrumentelor de capitaluri proprii necotate la bursa este 4.309 mii RON (31 decembrie 2012: 3.040 mii RON). In ceea ce priveste aceste instrumente nu au fost recunoscute pierderi din depreciere (31 decembrie 2012: zero mii RON).

In acelasi timp, Grupul nu are intentia de a vinde aceste instrumente de capitaluri proprii in viitorul apropiat.

Veniturile nete din alte instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere la 2013 sunt in suma de 66.761 mii RON (2012: 27.472 mii RON).

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	<u>16.248</u>	<u>556</u>

La 31 decembrie 2013

<u>16.248</u>	<u>556</u>
----------------------	-------------------

<i>In mii RON</i>	In perioada	Cumulativ
Titluri de valoare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	<u>-373</u>	<u>-15.692</u>
La 31 decembrie 2012	<u>-373</u>	<u>-15.692</u>

22. Participatii

<i>In mii RON</i>	2013	2012
Sold la 1 ianuarie	32.399	43.210
Intrari	27.078	11.871
Iesiri	-9.641	-29.746
Partea Grupului din castigul/ (pierdere) entitatilor asociate	3.992	7.064
Sold la 31 decembrie	<u>53.828</u>	<u>32.399</u>

Note la situatiile financiare consolidate
22. Participatii (continuare)

Interesul Grupului in principalele entitati asociate nelistate este urmatorul:

<i>In mii RON</i>	Active	Datorii	Venituri*	Profit	% Participatie detinuta
31 decembrie 2013					
Raiffeisen Benefit Investment Fund	15.268	1.999	10.405	1.530	36,56%
Raiffeisen RON Plus	2.470.967	454.673	758.108	111.412	1,34%
Raiffeisen EURO Plus	1.880.888	273.921	1.047.082	49.251	0,49%
Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA	1.788.965	1.746.790	40.407	9.873	33,33%
31 decembrie 2012	Active	Datorii	Venituri*	Profit	% Participatie detinuta
Raiffeisen Benefit Investment Fund	18.838	3.280	9.564	2.649	40,60%
Raiffeisen RON Plus	1.930.441	257.672	360.377	107.524	0,76
Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN SA	1.739.192	1.701.571	45.274	11.692	33,33%

Toate entitatile asociate sunt inregistrate in Romania.

Note la situatiile financiare consolidate

23. Imobilizari corporale

In mii RON

	Terenuri si constructii	Mobilier si calculatoare	Masini	Mijloace fixe in curs	Total
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2012	266.965	410.818	44.079	1.760	723.622
Intrari	1.627	11.973	262	10.408	24.270
Iesiri	-39.662	-25.658	-3.653	-3.690	-72.663
Sold la 31 decembrie 2012	228.930	397.133	40.688	8.478	675.229
Sold la 1 ianuarie 2013	228.930	397.133	40.688	8.478	675.229
Intrari	34.830	32.667	668	15.836	84.001
Iesiri	-41.332	-23.863	-2.747	-11.174	-79.116
Sold la 31 decembrie 2013	222.428	405.937	38.609	13.140	680.114
Amortizare si pierderi din deprecieri					
Sold la 1 ianuarie 2012	183.531	247.697	18.400	-	449.628
Cheltuiala anului	23.270	37.578	5.538	-	66.386
Iesiri	-39.236	-21.701	-3.378	-	-64.315
Sold la 31 decembrie 2012	167.565	263.574	20.560	-	451.699
Sold la 1 ianuarie 2013	167.565	263.574	20.560	-	451.699
Cheltuiala anului	19.103	33.466	4.340	-	56.909
Iesiri	-40.777	-20.739	-2.378	-	-63.894
Sold la 31 decembrie 2013	145.891	276.301	22.522	-	444.714
Valoare contabila neta					
La 1 ianuarie 2012	83.434	163.121	25.679	1.760	273.994
La 31 decembrie 2012	61.365	133.559	20.128	8.478	223.530
La 1 ianuarie 2013	61.365	133.559	20.128	8.478	223.530
La 31 decembrie 2013	76.537	129.636	16.087	13.140	235.400

Transferurile intre grupele de mijloace fixe sunt incluse in intrari si iesiri. Achizitiile de terenuri si constructii, mobilier si calculatoare in cursul anului 2013 au insumat 72,827 mii RON (2012: 20.580 mii RON).

Note la situatiile financiare consolidate

24. Imobilizari necorporale

	Fond comercial	Aplicatii informatic achizitionate	Active in curs de constructie	Total
<i>In mii RON</i>				
Cost				
Sold la 1 ianuarie 2012	34.785	254.340	10.575	299.700
Intrari	-	24.918	12.245	37.163
Iesiri	-	-1.715	-9.906	-11.621
Sold la 31 decembrie 2012	34.785	277.543	12.914	325.242
Sold la 1 ianuarie 2013	34.785	277.543	12.914	325.242
Intrari	-	9.703	21.942	31.645
Iesiri	-	-125	-	-125
	<u>34.785</u>	<u>287.121</u>	<u>34.856</u>	<u>356.762</u>
Sold la 31 decembrie 2013				
Amortizare si pierderi din depreciere				
Sold la 1 ianuarie 2012	12.001	175.670	-	187.671
Cheltuiala anului	-	28.144	-	28.144
Depreciere	6.216	-	-	6.216
Iesiri	-	-480	-	-480
Sold la 31 decembrie 2012	18.217	203.334	-	221.551
Sold la 1 ianuarie 2013	18.217	203.334	-	221.551
Cheltuiala anului	-	29.397	-	29.397
Depreciere	4.133	-	-	4.133
Iesiri	-	-12	-	-12
	<u>22.350</u>	<u>232.719</u>	<u>-</u>	<u>255.069</u>
Sold la 31 decembrie 2013				
Valoare contabila neta				
La 1 ianuarie 2012	22.784	78.670	10.575	112.029
La 31 decembrie 2012	16.568	74.209	12.914	103.691
La 1 ianuarie 2013	16.568	74.209	12.914	103.691
La 31 decembrie 2013	12.435	54.402	34.856	101.693

Transferurile intre grupele de imobilizari necorporale sunt incluse in intrari si iesiri. Achizitiile de imobilizari necorporale in cursul anului 2013 au insumat 31.645 mii RON (2012: 27.257 mii RON).

Note la situatiile financiare consolidate
24. Imobilizari necorporale (continuare)
Testarea pentru depreciere a fondului comercial

In anul 2007, Grupul a achizitionat 49,93% din actiunile Raiffeisen Leasing IFN S.A pentru suma de 73.846 mii RON.

La 31 decembrie 2013, evaluarea facuta de catre managementul Grupului a dus la inregistrarea unei pierderi suplimentare din depreciere a fondului comercial in suma de 4.133 mii RON (2012: 6.216 mii RON).

Deprecierea fondului comercial a fost generata de modificarea asteptarilor de profitabilitate ale Raiffeisen Leasing IFN S.A.

25. Creante si datorii privind impozitul amanat

Creantele privind impozitul amanat la 31 decembrie 2013 sunt atribuibile elementelor detaliate in tabelul urmator:

	31 decembrie 2013 Creante	31 decembrie 2013 Datorii	31 decembrie 2013 Net
<i>In mii RON</i>			
Pierdere Fiscala	15.241	-	15.241
Imobilizari corporale si necorporale	-	66.846	-66.846
Provizion pentru bonus de performanta	81.398	-	81.398
Alte provizioane	40.011	-	40.011
Datorii debitori diversi	56.626	-	56.626
Alte elemente	64.809	1.670	63.139
Total	258.085	68.516	189.569
Diferente temporare nete			189.569
Creanta cu impozitul amanat 16%			30.331

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

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

	31 decembrie 2012 Creante	31 decembrie 2012 Datorii	31 decembrie 2012 Net
<i>In mii RON</i>			
Pierdere fiscala	22.076	-	22.076
Alte elemente	1.579	-	1.579
Total	23.655	-	23.655
Diferente temporare nete			23.655
Creanta cu impozitul amanat 16%			3.785

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

	31 decembrie 2012 Creante	31 decembrie 2012 Datorii	31 decembrie 2012 Net
<i>In mii RON</i>			
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

Note la situatiile financiare consolidate
26. Alte active
In mii RON

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Cheltuieli inregistrate in avans	35.538	36.244
Venituri amanate	3.868	3.876
Valori de recuperat (i)	44.995	65.694
Creante din vanzarea creditelor acordate clientilor	6.385	30.618
Debitori diversi	49.670	27.449
Stocuri	8.379	6.431
Altele	14.797	20.753
Total	163.632	191.065

i) Valorile de recuperat includ tranzactiile cu cardurile de credit (31 decembrie 2013: 20.647 mii RON; 31 decembrie 2012: 26.570 mii RON), operatiunile de vanzare - cumparare numerar, (31 decembrie 2013: 12.659 mii RON; 31 decembrie 2012: 19.544 mii RON) tranzactiile de tipul Western Union ce urmeaza a fi decontate (31 decembrie 2013: 2.367 mii RON; 31 decembrie 2012: 2.956 mii RON) si alte tranzactii in curs de clarificare.

27. Depozite atrase de la banci
In mii RON

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Rambursabile la cerere	174.892	136.030
Depozite la vedere	223.847	21.500
Depozite la termen	96.389	9.731
Total	495.128	167.261

28. Depozite atrase de la clienti
In mii RON

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
<i>Rambursabile la cerere</i>		
Clienti retail	3.674.320	2.842.835
Clienti corporativi	1.648.413	1.347.103
Clienti din sectorul public	<u>37.625</u>	<u>78.194</u>
	5.360.358	4.268.132
<i>Depozite la termen</i>		
Clienti retail	8.720.621	7.541.723
Clienti corporativi	5.550.589	5.108.316
Clienti din sectorul public	<u>35.800</u>	<u>62.395</u>
	14.307.010	12.712.434
<i>Conturi de economii</i>		
Clienti retail	1.505	1.573
	1.505	1.573
Total	19.668.873	16.982.139

Note la situatiile financiare consolidate

29. Credite de la banci si alte institutii financiare si obligatiuni emise

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Banci comerciale	1.547.791	2.275.254
Banci multilaterale de dezvoltare	488.191	800.105
Total	2.035.982	3.075.359

Creditele primite de la banci si alte institutii financiare sunt denumite in EUR si CHF avand o maturitate finala ce variaza intre mai 2014 si martie 2020.

In 2013 Grupul a lansat o emisiune de obligatiuni pe trei ani in valoare de 225.000 mii RON. Grupul a lansat obligatiunile la Bursa de Valori Bucuresti si tranzactionarea acestora a inceput pe 1 August 2013. Soldul obligatiunilor emise, inclusiv datoriile atasate, este 226.847 de mii RON.

Grupul se asigura ca sunt luate toate masurile necesare pentru a fi indeplinite clauzele speciale atasate imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare. In perioada analizata nu au existat incalcare ale clauzelor speciale la imprumuturi de la banci si alte institutii financiare.

30. Provizioane

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Provizioane pentru litigii si alte riscuri potentiale	6.377	3.582
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	23.530	23.110
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	6.206	5.481
Provizioane pentru concedii neefectuate	5.726	5.449
Provizioane pentru programul de fidelizare prin actiuni	1.255	1.332
Provizioane pentru restructurare	1.222	5.146
Alte provizioane	1.595	1.333
Total	45.911	45.433

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. Provizionul pentru litigii reprezinta suma estimata a unor pierderi probabile din dispute juridice. Timpul estimat pentru iesirea fluxurilor de numerar nu poate fi determinat pentru fiecare caz in parte, aceasta depinzand de diversi factori. In baza analizelor departamentului juridic, Grupul a concluzionat ca nu este necesara constituirea unui provizion de litigii suplimentar. Avand in vedere complexitatea si inerenta incertitudinilor legate de rezultatul scenariilor pentru provizioanele pentru

Note la situatiile financiare consolidate**30. Provizioane (continuare)**

litigii, estimarile Grupului pot diferi de obligatiile reale rezultate din finalizarea disputelor legale din perioadele viitoare.

Provizioanele pentru angajamente extrabilantiere sunt calculate multiplicand expunerea neta (expunere bruta minus valoarea colateralului alocata) cu rata pierderilor istorice pentru fiecare categorie de risc si ajustata cu factorul standard de conversie in credit (asa cum este definit de Basel II).

In 2013 provizioanele pot fi analizate in detaliu dupa cum urmeaza:

<i>In mii RON</i>	Sold initial	Constituiuri	Reversari	Utilizari de valoare	FX	Sold final
Provizioane pentru litigii si alte riscuri potentiale	3.582	4.511	-1.716	-	-	6.377
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	23.110	29.124	-28.810	-	106	23.530
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	5.481	725	-	-	-	6.206
Provizioane pentru concedii neefectuate	5.449	1.263	-58	-928	-	5.726
Provizioane pentru programul de fidelizare prin actiuni	1.332	405	-	-495	13	1.255
Provizioane pentru restructurare	5.146	-	-	-3.924	-	1.222
Alte provizioane	1.333	6.666	-1.134	-5.270	-	1.595
TOTAL	45.433	42.694	-31.718	-10.617	119	45.911

Grupul a calculat la 31 decembrie 2013 provizioane aferente beneficiilor post-angajare pentru fiecare angajat folosind indicatori precum: numarul de ani ramasi pana la pensionare, probabilitatea ca angajatul va ramane in cadrul Grupului pana la pensionare, indicele de viata la pensionare, salariul curent, numarul mediu de salarii de platit ca si beneficiu post-angajare, varsta, sexul, varsta medie de pensionare conform legislatiei in vigoare.

Ipotezele statistice utilizate in calculul provizioanelor aferente anului 2013 sunt similare cu cele utilizate in 2012, dar actualizate conform informatiilor disponibile aferente anului 2013.

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

<i>In mii RON</i>	Sold initial	Constituiuri	Reversari	Utilizari de valoare	FX	Sold final
Provizioane pentru litigii si alte riscuri potentiale	4.973	18.582	-11.965	-8.004	-4	3.582
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	21.350	18.236	-16.794	-	318	23.110
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	4.806	675	-	-	-	5.481
Provizioane pentru concedii neefectuate	5.803	1.039	-447	-946	-	5.449
Provizioane pentru programul de fidelizare prin actiuni	3.335	781	-2.879	-	95	1.332
Provizioane pentru restructurare	-	5.146	-	-	-	5.146
Alte provizioane	<u>914</u>	<u>5.743</u>	<u>-708</u>	<u>-4.616</u>	<u>-</u>	<u>1.333</u>
TOTAL	<u>41.181</u>	<u>50.202</u>	<u>-32.793</u>	<u>-13.566</u>	<u>409</u>	<u>45.433</u>

Note la situatiile financiare consolidate
31. Alte datorii

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
<i>In mii RON</i>		
Sume datorate bugetului de stat privind contributiile sociale	17.874	17.112
Beneficii ale angajatilor pe termen scurt	56.190	46.932
Datorii catre furnizori	101.255	74.182
Sume in tranzit (i)	180.212	165.894
Venit amanat	31.421	53.854
Alte datorii (ii)	85.405	171.031
Total	472.357	529.005

i) Sumele in tranzit includ in principal sume in curs de decontare ce provin din tranzactii cu instrumente de debit in suma de 28.959 mii RON (2012: 31.559 mii RON), ordine de plata 12.175 mii RON (2012: 6.987 mii RON), tranzactii cu cardurile de credit 47.025 mii RON (2012: 38.364 mii RON), sume in curs de investigare cu alte banci 12.625 mii RON (2012: 8.940 mii RON), sume ale clientilor bancii ce urmeaza a fi decontate cu alte banci 43.917 mii RON (2012: 24.672 mii RON).

ii) Alte datorii includ provizioanele pentru participarea angajatilor la profit 28.512 mii RON (2012: 28.257 mii RON), depunerile de capital social de catre clientii Grupului in cazul deschiderii de societati 10.712 mii RON (2012: 14.587 mii RON), sumele pentru plata TVA-ului si alte contributii catre bugetul de stat 4.415 mii RON (2012: 5.708 mii RON), sume in curs de clarificare 6.343 mii RON (2012: 4.860 mii RON), avansuri de la clienti 3.870 mii RON (2012: 5.426 mii RON).

32. Datorii subordonate

Soldul creditelor subordonate la 31 decembrie 2013 este in valoare de 150.000 mii EUR si 42.000 mii CHF (31 decembrie 2012: 50.000 mii EUR). Soldul datoriilor subordonate in echivalent RON la 31 decembrie 2013, incluzand datoria atasata este de 829.095 mii RON (31 decembrie 2012: 221.674 mii RON). In cursul anului 2013 Grupul a luat credite subordonate noi in suma de 100.000 mii EUR si 42.000 mii CHF.

33. Capitalul social si actiuni de trezorerie

	31 decembrie 2013		
	Actiuni emise	Actiuni de trezorerie	Actiuni in circulatie
Sold la 1 ianuarie 2013	12.000.000.000	-	12.000.000.000
Achizitii de actiuni	-	- 30.502.026	- 30.502.026
Sold la 31 decembrie 2013	12.000.000.000	- 30.502.026	11.969.497.974

Note la situatiile financiare consolidate
33. Capitalul social si actiuni de trezorerie (continuare)

		31 decembrie 2012	
	Actiuni emise	Actiuni de trezorerie	Actiuni in circulatie
Sold la 1 ianuarie 2012	12.000.000.000	-	12.000.000.000
Achizitii de actiuni	-	-	-
Sold la 31 decembrie 2012	12.000.000.000	-	12.000.000.000

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

Dividendele platite de catre Grup in cursul anului 2013 au fost in suma de 264.000 mii RON aferente profitului din anul 2012.

Grupul propune Adunarii Generale distribuirea dividendelor aferente exercitiului financiar al anului 2013 in suma bruta totala de 264.000 mii RON.

Ca urmare a Proiectului de Fuziune dintre Raiffeisen Bank S.A. si Raiffeisen Capital & Investment S.A., aprobat in iunie 2013, actionarii Raiffeisen Bank Romania care nu au fost in favoarea fuziunii si-au putut exercita dreptul de retragere din Raiffeisen Bank Romania, la un pret per actiune de 0,27 RON. Astfel, in luna octombrie 2013 a avut loc rascumpararea unui numar de 30.502 mii de actiuni, atat de la persoane fizice cat si de la persoane juridice.

Actionarii Grupului sunt urmatorii:

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	%	%
Raiffeisen SEE Region Holding GmbH	99,49	99,49
Alti actionari	0,26	0,51
Raiffeisen Bank SA	0,25	-
Total	100,0	100,0

Actiuni de trezorerie

	2013	2012
1 ianuarie	-	-
Actiuni de trezorerie rascumparate	-3.050	-
Diferenta intre valoarea nominala si valoarea de rascumparare	-5.184	-
31 decembrie	-8.234	-

Note la situatiile financiare consolidate

34. Alte rezerve

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Rezerva legala (i)	165.135	140.634
Pierderi din valoarea justa recunoscute in capital (nete de impozit) din instrumente financiare disponibile pentru vanzare	1	-6
Total	165.136	140.628
Rezerve legale		
<i>In mii RON</i>	2013	2012
La 1 ianuarie	140.634	117.969
Repartizarea profitului	24.501	22.665
La 31 decembrie	165.135	140.634

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

Rezervele legale nu sunt distribuibile actionarilor.

Rezerva de valoare justa (pentru activele financiare disponibile pentru vanzare)

<i>In mii RON</i>	2013	2012
La 1 ianuarie	-6	-112
Modificarea rezervei de valoare justa (pentru activele financiare disponibile pentru vanzare)	7	106
La 31 decembrie	1	-6

Note la situatiile financiare consolidate
35. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale cu Grupul

Grupul a desfasurat o serie de tranzactii bancare cu Raiffeisen Bank International AG, partea care controleaza in ultima instanta Grupul, si subsidiarele sale in cursul activitatii normale. Aceste tranzactii au avut loc in termeni comerciali si la preturi de piata.

Tranzactiile desfasurate cu Raiffeisen Bank International AG si alte parti aflate in relatii speciale cu Grupul in 2013 si 2012 precum si soldurile la 31 decembrie sunt urmatoarele:

<i>In mii RON</i>	Total 2013	Societatea mama	Entitati asociate si asocieri in participatie	Personal cheie	Alte parti afiliate
Active financiare detinute pentru tranzactionare	8.488	8.236	208	-	44
Derivative detinute pentru managementul riscului	5.906	5.859	-	-	47
Depozite la banci	40.520	40.052	-	-	468
Credite si avansuri acordate bancilor	334	-	334	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	234.157	-	37.074	4.403	192.680
Alte active	2.989	43	634	30	2.282
Creante in sold	292.394	54.190	38.250	4.433	195.521
Derivative detinute pentru managementul riscului	7.922	7.922	-	-	-
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	48.601	48.595	1	-	5
Depozite de la banci	15.761	86	16	-	15.659
Depozite de la clienti	197.938	-	62.955	4.171	130.812
Credite de la banci	1.549.204	1.279.301	-	-	269.903
Alte datorii	4.610	3.190	-	-	1.420
Datorii subordonate	829.668	829.668	-	-	-
Datorii in sold	2.653.704	2.168.762	62.972	4.171	417.799

<i>In mii RON</i>	Total 2013	Societatea mama	Entitati asociate si asocieri in participatie	Personal cheie	Alte parti afiliate
Garantii date	602.919	179.097	10.621	675	412.526
Garantii primite	1.027.320	849.047	-	5.618	172.655

Note la situatiile financiare consolidate
35. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale cu Grupul (continuare)

<i>In mii RON</i>	Total 2012	Societatea mama	Entitati asociate si asociati in participatie	Personal cheie	Alte parti afiliate
Active financiare detinute pentru tranzactionare	11.651	11.364	106	-	181
Derivative detinute pentru managementul riscului	12.746	12.367	-	-	379
Depozite la banci	221.822	220.350	-	-	1.472
Credite si avansuri acordate bancilor	668	-	668	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	227.528	-	37.741	5.349	184.438
Alte active	4.430	295	971	-	3.164
Creante in sold	478.845	244.376	39.486	5.349	189.634
Derivative detinute pentru managementul riscului	11.354	11.336	-	-	18
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	61.606	61.496	1	-	109
Depozite de la banci	16.685	1.282	1.115	-	14.288
Depozite de la clienti	518.147	-	285.162	5.137	227.848
Credite de la banci	2.081.510	1.992.936	-	-	88.574
Alte datorii	323	-	-	-	323
Datorii subordonate	222.389	222.389	-	-	-
Datorii in sold	2.912.014	2.289.439	286.278	5.137	331.160

<i>In mii RON</i>	Total 2012	Societatea mama	Entitati asociate si asociati in participatie	Personal cheie	Alte parti afiliate
Garantii date	566.431	169.599	22.825	1.069	372.938
Garantii primite	1.115.762	891.777	-	-	223.985

Note la situatiile financiare consolidate
35. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale cu Grupul (continuare)

<i>In mii RON</i>	Total 2013	Societatea mama	Entitati asociate si asocieri in participatie	Personal cheie	Alte parti afiliate
Venituri din dobanzi si venituri asimilate	50.242	328	1.160	127	48.627
Cheltuieli cu dobanzile si cheltuieli asimilate	-80.344	-62.262	-1.581	-78	-16.423
Venituri din speze si comisioane	10.201	84	2.659	2	7.456
Cheltuieli cu speze si comisioane	-9.704	-1	-	-	-9.703
Venituri nete din tranzactionare	-16.674	-16.975	-	-	301
Cheltuieli de exploatare	-49.217	-25.833	-	-	-23.384
Alte venituri din exploatare	4,115	592	1.689	-	1.834
Castig/pierdere din valoarea justa a instrumentelor financiare derivate (i)	24.913	24.726	203	-	-16

<i>In mii RON</i>	Total 2012	Societatea mama	Entitati asociate si asocieri in participatie	Personal cheie	Alte parti afiliate
Venituri din dobanzi si venituri asimilate	59.255	478	1.689	126	56.962
Cheltuieli cu dobanzile si cheltuieli asimilate	-90.962	-60.465	-9.907	-281	-20.309
Venituri din speze si comisioane	8.900	-	259	3	8.638
Cheltuieli cu speze si comisioane	-5.369	-	-2.181	-	-3.188
Venituri nete din tranzactionare	-6.105	-5.883	-	-	-222
Cheltuieli de exploatare	-34.828	-27.970	-615	-	-6.243
Alte venituri din exploatare	8.918	315	4.354	-	4.249
Castig/pierdere din valoarea justa a instrumentelor financiare derivate (i)	1.761	-2.287	266	-	260

- i) In iunie 2007 Grupul a incheiat un al doilea contract de swap pe rata de dobanda cu RIEEF prin care schimba rata de dobanda variabila de EURIBOR la 1 luna cu o rata de dobanda fixa pentru portofoliul de credite corporative vandut in aceeași luna. Valoarea notională pentru cele două contracte menționate anterior la 31 decembrie 2013 este de 2.320.670 EUR (31 decembrie 2012: de 3.663.365 EUR). Grupul a recunoscut un castig in valoare de 301 mii RON (31 decembrie 2012: 496 mii RON).

Note la situatiile financiare consolidate**35. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale cu Grupul (continuare)**

Grupul a incheiat un contract de swap pe rata de dobanda cu Raiffeisen Bank International in data de 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 2013 contractul avea o valoare a notionalului de 521.808 EUR.

In cursul anului 2009 Grupul a mai incheiat un contract de swap pe rata de dobanda cu banca Raiffeisen Bank International 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 2013 contractul avea o valoare a notionalului de 7.000.000 EUR.

In cursul anului 2010 Grupul a incheiat doua contracte de swap pe rata de dobanda cu banca Raiffeisen Bank International, ambele in data de 28 octombrie 2010 avand o valoare a notionalului la 31 decembrie 2013 de 1.277.545 EUR, respectiv 3.501.102 EUR , si maturitati in 31 martie 2014, respectiv 30 iunie 2014.

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

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

In data de 8 iunie 2012 Grupul a incheiat doua contracte de swap pe rata de dobanda cu Centralised Raiffeisen International Services & Payment SRL avand o valoare a notionalului la 31 decembrie 2013 de 1.392.955 EUR, respectiv 1.372.712 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 2013 Grupul a recunoscut o pierdere din aceste contracte de swap pe dobanda de 1.713 mii RON (la 31 decembrie 2012: 11.247 mii RON).

In cursul anului 2010, Grupul a incheiat trei 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 2013 si cu maturitatea la data de 3 martie 2014; al doilea contract incheiat la data de 10 martie 2010, notional de 5.000.000 EUR la data de 31 decembrie 2013 si scadenta la 10 martie 2015; al treilea contract incheiat la data de 16 aprilie 2010, cu un notional de 5.000.000 EUR la 31 decembrie 2013 si cu scadenta la 16 aprilie 2015. La data de 8 martie 2010, Grupul a încheiat un contract de swap financiar de valute cu un notional de 11.188.936 EUR la data de 31 decembrie 2013 si cu scadenta la 8 martie 2015 prin care se schimba rata de dobanda variabila EURIBOR la 3 luni cu rata de dobanda variabila ROBOR la 3 luni si schimba notional atat la inceputul cat si la sfarsitul tranzactiei.

De asemenea, pe parcursul anului 2011, Grupul a incheiat trei 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 13 mai 2011 cu un notional de 10.000.000 EUR la 31 decembrie 2013 si cu scadenta la data de 13 mai 2014; al doilea contract a fost incheiat la data de 30 mai 2011 cu un notional de 18.616.171 EUR la 31 decembrie 2013 ajustabil la fiecare data de resetare si cu scadenta la data de 30 mai 2014; al treilea contract incheiat la data de 18 august 2011, cu un notional de 50.000.000 EUR la data de 31 decembrie 2013 si cu scadenta la 18 august 2014.

In anul 2012, Grupul a incheiat un contract 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, contract incheiat in data de 18 iunie 2012 cu un notional de 30.062.645 EUR la data de 31 decembrie 2013 ajustabil la fiecare data de resetare si cu maturitatea in data de 18 iunie 2015.

In anul 2013, Grupul a incheiat trei 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.

Note la situatiile financiare consolidate

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

Primul contract a fost incheiat in data de 4 martie 2013 cu un notional de 5.000.000 EUR la 31 decembrie 2013 si cu scadenta la data de 4 martie 2016; al doilea contract a fost incheiat in data de 7 octombrie 2013 cu un notional de 4.505.519 EUR la 31 decembrie 2013 si cu scadenta la data de 8 octombrie 2018; al treilea contract a fost incheiat in data de 17 octombrie 2013 cu un notional de 4.497.414 EUR la 31 decembrie 2013 si cu scadenta la data de 17 octombrie 2018.

La 31 decembrie 2013 Grupul a recunoscut un castig din aceste contracte de swap financiar de valute in suma de 26.626 mii RON (la 31 decembrie 2012: 9.486 mii RON). Grupul a incheiat o serie de contracte de vanzare cu RIEEF o entitate detinuta in proportie de 100% de Raiffeisen International Beteiligungs 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 2013 este de 5.670 mii RON (2012: 3.924 mii RON).

In cursul anului 2013 Grupul nu a rascumparat credite de la RIEEF.

Tranzactii cu Managementul Grupului

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

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

	2013	2012
<i>In mii RON</i>		
Credite	4.433	5.349
Venituri din dobanzi si comisioane	129	129
Depozite	4.171	5.137
Cheltuieli cu dobanzile	78	281

Creditele acordate Managementului Grupului nu au necesitat inregistrarea unui provizion de depreciere (31 decembrie 2012: 0 RON).

	2013	2012
<i>In mii RON</i>		

Compensatii acordate Managementului Grupului

Salarii si alte beneficii	23.160	25.190
---------------------------	--------	--------

Managementul Grupului cuprinde membrii Consiliului de Supraveghere, ai Directoratului si alte persoane cu functii cheie asa cum sunt acestea definite de Regulamentul nr. 6/07.04.2008 modificat prin Regulamentul nr. 2/28.08.2013. Compensatiile acordate cuprind salarii, beneficii si bonusul de performanta.

Note la situatiile financiare consolidate

36. Transferuri de active financiare

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

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

Grupul a transferat credite si avansuri acordate clientilor retail si corporativi catre RIEEF, o parte aflata in relatii speciale cu Grupul (Nota 35). Grupul a incheiat tranzactii swap pe rata de dobanda la termeni de piata cu RIEEF si furnizeaza servicii de administrare a activelor aferente portofoliilor de credite transferate, in conditii de piata. Grupul a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile asociate activelor transferate; de aceea aceste active transferate nu sunt incluse in aceste situatii financiare. Comisioanele de management sunt incluse in venituri din comisioane si speze valoarea lor pentru anul 2013 fiind de 6.569 mii RON (2012: 8.349 mii RON), iar swap-ul pe rata de dobanda este inclus in active si datorii detinute pentru tranzactionare.

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

La sfarsitul anului 2013 Roof nu mai are in portofoliu credite si avansuri acordate clientilor. Comisioanele de management sunt incluse in venituri din comisioane si speze valoarea lor pentru anul 2013 fiind de 0 mii RON (2012: 8.466 mii RON)

37. Angajamente extrabilantiere. Active si datorii contingente

(i) Active contingente

In cursul anului 2013, Grupul a vandut credite acordate persoanelor juridice catre RIEEF in suma de 5.670 mii RON (echivalent 1.289 mii EUR). In 2012 vanzarea de credite acordate persoanelor juridice catre RIEEF a fost in suma de 3.924 mii RON (echivalent 886 mii EUR).

Pretul primit de Grup a avut urmatoarele doua componente:

- i) componenta fixa stabilita si incasata la data tranzactiei;
- ii) componenta variabila stabilita si incasata lunar pe perioada ramasa pana la maturitate (denumita „betterment payment”).

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

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

Componenta variabila a pretului de vanzare incasata in anul 2013 este in suma de 37.507 mii RON (2012: 43.493 mii RON) si a fost inregistrata ca venituri din comisioane (vezi nota 8).

Note la situatiile financiare consolidate**37. Angajamente extrabilantiere. Active si datorii contingente*****(ii) Angajamente referitoare la credite***

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

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

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

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Angajamente de credit	6.579.071	5.456.552
Garantii emise	1.812.570	1.479.469
Acreditive	471.059	274.255
Total	8.862.700	7.210.276

(iii) Litigii

La 31 decembrie 2013 Grupul era implicat intr-o serie de litigii. Pentru acele litigii in valoare individuala mai mare de 100 mii RON, valoarea totala a pretentiilor impotriva Grupului se ridicau la suma de 129.336 mii RON (31 decembrie 2012: 178.742 mii RON). Pe baza consultantei juridice si a estimarilor facute de management, Grupul a estimat o pierdere in suma de 5.441 mii RON la 31 decembrie 2013 (31 decembrie 2012: 2.619 mii RON), si a inregistrat un provizion pentru aceasta suma.

In octombrie 2013 a intrat in vigoare legea 76/2012 aferenta Codului de Procedura Civila (ce are ca scop transpunerea in legislatia nationala a anumitor cerinte aferente Directivei EU 93/13) care modifica Legea 193/2000 referitoare la clauzele abuzive din contractele cu clientii. Ca efect al acestei schimbari, o data ce un tribunal national a fost informat, fie de catre Agentia Nationala pentru Protectia Consumatorului (ANPC) sau de anumite asociatii de consumatori, asupra existentei unei clauze abuzive dintr-un contract incheiat intre un consumator si banca, acesta poate decide sa elimine respectivele clauze din toate contractele indiferent de data cand aceste contracte au fost incheiate.

La 31 decembrie 2013, pe baza analizei facuta de Grup si avand in vedere stabilirea preconizata de catre Ministerul de Justitie a unei curti specializate pe protectia consumatorului, Grupul a analizat si concluzionat ca nu sunt necesare provizioane suplimentare pentru litigii.

Oricum, date fiind complexitatea si incertitudinile inerente legate de rezultatele diferitelor scenarii privind implimentarea noii legislatii, estimarea Grupului in ceea ce priveste provizioanele necesare poate diferi fata de efectele rezultate in urma incheierii unor astfel de litigii in perioadele urmatoare.

Note la situatiile financiare consolidate
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 2013

<i>In mii RON</i>	Pana in 12 luni	Peste 12 luni	Total
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	6.261.724	-	6.261.724
Active financiare detinute pentru tranzactionare	159.231	-	159.231
Derivative detinute pentru managementul riscului	5.906	-	5.906
Credite si avansuri acordate bancilor	771.311	0	771.311
Credite si avansuri acordate clientilor	6.238.607	9.479.546	15.718.153
Titluri de valoare	1.874.393	1.566.440	3.440.833
Participatii	-	53.828	53.828
Creante privind impozitul pe profit curent	197	-	197
Imobilizari corporale	-	235.400	235.400
Imobilizari necorporale	-	101.693	101.693
Datorii privind impozitul amanat	-	30.331	30.331
Alte datorii	151.728	11.904	163.632
	15.463.097	11.479.142	26.942.239
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	60.696	-	60.696
Derivative detinute pentru managementul riscului	7.922	-	7.922
Depozite de la banci	485.631	9.497	495.128
Depozite de la clienti	19.337.200	331.673	19.668.873
Datorii privind impozitul pe profit curent	26.881	-	26.881
Credite de la banci si alte institutii financiare	819.633	1.216.349	2.035.982
Obligatiuni emise	5.295	221.552	226.847
Datorii subordonate	2.941	826.154	829.095
Provizioane	44.656	1.255	45.911
Datorii privind impozitul amanat	-	-	-
Alte datorii	469.031	3.326	472.357
	21.259.886	2.609.806	23.869.692

Note la situatiile financiare consolidate

38. Analiza pe scadente a activelor si pasivelor

31 decembrie 2012

<i>In mii RON</i>	Pana in 12 luni	Peste 12 luni	Total
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	4.330.300	-	4.330.300
Active financiare detinute pentru tranzactionare	501.565	-	501.565
Derivative detinute pentru managementul riscului	12.746	-	12.746
Credite si avansuri acordate bancilor	782.607	501	783.108
Credite si avansuri acordate clientilor	6.326.297	8.777.772	15.104.069
Titluri de valoare	1.799.306	936.565	2.735.871
Participatii	-	32.399	32.399
Creante privind impozitul pe profit curent	192	-	192
Imobilizari corporale	-	223.530	223.530
Imobilizari necorporale	-	103.691	103.691
Datorii privind impozitul amanat	-	3.785	3.785
Alte datorii	178.326	12.739	191.065
	13.931.339	10.090.982	24.022.321
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	78.266	-	78.266
Derivative detinute pentru managementul riscului	11.336	-	11.336
Depozite de la banci	160.538	6.723	167.261
Depozite de la clienti	16.820.309	161.830	16.982.139
Datorii privind impozitul pe profit curent	16.372	-	16.372
Credite de la banci si alte institutii financiare	1.024.174	2.051.185	3.075.359
Datorii subordonate	294	221.380	221.674
Provizioane	45.433	-	45.433
Datorii privind impozitul amanat	-	33.806	33.806
Alte datorii	514.791	14.214	529.005
	18.671.513	2.489.138	21.160.651

Note la situatiile financiare consolidate

39. Capital

Managementul capitalului Grupului este definit prin strategia de mentinere a nivelurilor de capital care este aprobata si revizuita cel putin anual de catre directoratul bancii.

Obiectivul principal definit prin managementul capitalului este asigurarea unui nivel al fondurilor proprii care sa fie adecvat nu numai in conformitate cu cerintele de capital reglementate, cat si cu limitele stabilite intern prin strategia de mentinere a nivelurilor de capital.

Directoratul administreaza in mod activ structura capitalului si urmareste mentinerea unui nivel mai ridicat al capitalului decat cel reglementat, care sa asigure o pozitie confortabila pentru implementarea strategiei de afaceri.

Fata de anul anterior, nu s-au inregistrat modificari majore cu privire la obiectivele si politicile referitoare la managementul nivelului de capital.

In conformitate cu Regulamentul BNR nr. 22/27/2006, BNR impune mentinerea indicatorului de adecvare a capitalului la riscuri la un nivel de minim 8% si Grupul indeplineste aceasta cerinta.

<i>In mii RON</i>	2013	2012
Fonduri proprii de nivel 1	2.400.584	2.296.381
Fonduri proprii de nivel 2	773.952	203.309
Total fonduri proprii	3.174.536	2.499.690
Active ponderate la risc	18.351.907	17.623.228
Rata fondurilor proprii de nivel 1	13,08%	13,03%
Indicator de solvabilitate	17,30%	14,18%

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. Consolidare pe segmente

Principalele decizii sunt luate de Managementul Grupului prin alocarea resurselor catre fiecare segment pe baza puterii financiare si a profitabilitatii.

Grupul isi urmareste performantele financiare si administreaza activitatea pe dimensiunile de segmente si produse. Clientela este impartita in acest sens intre clienti corporativi, retail si institutii financiare. Segmentul corporativ cuprinde persoanele juridice cu cifra de afaceri ce depaseste 5 milioane EUR, segmentul retail cuprinde persoanele fizice si persoanele juridice cu o cifra de afaceri sub 5 milioane EUR (IMM), in timp ce segmentul institutiilor financiare (parte a Diviziei Trezorerie) cuprinde brokeri, banci, companii de asigurare, companii de leasing, fonduri de pensii si investitii, precum si companii de administrare a activelor.

Grupul ofera o gama larga de servicii, adaptate nevoilor in continua schimbare ale clientilor, dar in acelasi timp mentinand caracteristicile de baza ale activitatii bancare.

Note la situatiile financiare consolidate**40. Consolidare pe segmente (continuare)**

Segmentele de clienti aduc mai mult de 80% din veniturile operationale ale Grupului, cu urmatoarele specificatii demne de mentionat: segmentul de clienti coporativi aduce in principal venituri din activitatea de creditare, urmata de comisioane din plati, servicii de administrare a conturilor si tranzactii de schimb valutar.

Aceleasi surse de venit pot fi mentionate si in ceea ce priveste clientii IMM, in timp ce particularitatile afacerilor lor sunt evidentiata printr-o activitate tranzactionala mai intensa, fapt ce determina ca o proportie mai mare din venituri sa provina din speze si comisioane.

Clientii persoane fizice ofera surse foarte diversificate de venit pentru Grup, generate in principal din produsele de credite de consum, carduri de credit, facilitati de descoperit de cont, dar si din credite ipotecare, produse de economisire, plati, schimburi valutare si servicii de administrare a activelor; Grupul continua sa promoveze utilizarea canalelor alternative in randul clientelei si prin aceasta sa furnizeze servicii de mai buna calitate cu avantaje reciproce.

In afara de segmentele de clienti, performanta Grupului este influentata de rezultatele Diviziei Trezorerie (fara partea de institutii financiare) si a segmentului "Altele". Divizia Trezorerie asigura venituri din activitati de tranzactionare interbancara, venituri nete din instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si de asemenea din dobanzi. Segmentul "Altele" inregistreaza in principal venituri din transferuri intre segmente (inclusiv aferent capitalului), venituri generate din participatii si din credite si depozite acordate propriilor angajati.

Managementul Grupului se bazeaza pe veniturile nete din dobanzi in evaluarea performantei si alocarea resurselor fiecarui segment.

Note la situatiile financiare consolidate

40. Consolidare pe segmente (continuare)

<i>RON mii</i>	Clienti corporate	Persoane fizice	IMM	Trezorerie	Altii	Total
	2013	2013	2013	2013	2013	2013
Total active	5.937.248	8.694.335	1.656.291	9.704.487	949.878	26.942.239
Total datorii	5.668.138	9.887.533	3.146.800	3.393.263	1.773.958	23.869.692
Capitaluri proprii	-	-	-	-	3.072.547	3.072.547
Venituri nete din dobanzi	210.102	579.858	190.251	45.663	99.269	1.125.143
Venituri nete din speze si comisioane	101.283	328.033	174.394	20.608	-	624.318
Venituri nete din tranzactionare	50.762	67.425	45.161	92.042	79	255.469
Alte venituri operationale	1.080	3.124	82	66.518	22.226	93.030
Venituri operationale	363.227	978.440	409.888	224.831	121.574	2.097.960
Cheltuieli administrative	-156.633	- 689.271	- 248.920	- 72.273	- 63.174	-1.230.271
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	-107.747	-221.000	-30.009	-	- 2.745	- 361.501
Profit inainte de impozitare	98.847	68.169	130.959	152.558	55.655	506.188
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-	-	- 23.084	- 23.084
Profit net al exercitiului financiar	98.847	68.169	130.959	152.558	32.571	483.104

Note la situatiile financiare consolidate

40. Consolidare pe segmente (continuare)

<i>RON mii</i>	Clienti corporate	Persoane fizice	IMM	Trezorerie	Altii	Total
	2012	2012	2012	2012	2012	2012
Total active	6.078.760	7.761.284	1.637.216	7.785.466	759.595	24.022.321
Total datorii	4.921.753	8.295.379	2.674.964	4.112.927	1.155.628	21.160.651
Capitaluri proprii	-	-	-	-	2.861.670	2.861.670
Venituri nete din dobanzi	210.286	572.479	198.615	61.135	101.658	1.144.173
Venituri nete din speze si comisioane	100.481	296.666	165.557	13.542	-	576.246
Venituri nete din tranzactionare	43.373	55.290	42.204	88.448	-	229.315
Alte venituri operationale	378	1.458	74	25.159	40.896	67.965
Venituri operationale	354.518	925.893	406.450	188.284	142.554	2.017.699
Cheltuieli administrative	-156.374	-641.567	-261.605	-62.535	-79.702	-1.201.783
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	-98.383	-219.085	-33.301	-	519	-350.250
Profit inainte de impozitare	99.761	65.241	111.544	125.749	63.371	465.666
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-	-	-69.117	-69.117
Profit net al exercitiului financiar	99.761	65.241	111.544	125.749	-5.746	396.549

Note la situatiile financiare consolidate**41. Evenimente ulterioare datei bilantului**

In cadrul Adunarii Generale Extraordinare a Actionarilor din 12 decembrie 2013, a fost aprobata consolidarea valorii nominale a actiunilor emise de Raiffeisen, de la valoarea nominala de 0,1 RON pentru fiecare actiune, la valoarea nominala de 100.000 RON pentru fiecare actiune. Se estimeaza ca actiunea de consolidare va fi finalizata in primul semestru al anului 2014.

In octombrie 2013, Raiffeisen leasing si ING Lease au semnat un acord potrivit caruia Raiffeisen Leasing achizitioneaza o parte din portofoliul de leasing al ING Lease. Tranzactia a fost finalizata la inceputul anului 2014 dupa aprobarea de catre Consiliul Concurentei.

Adunarea Generala a Actionarilor a fost convocata pentru data de 28 martie 2014 pentru aprobarea emisiunii de catre Raiffeisen Bank Romania SA a unor obligatiuni corporative negarantate, neconvertibile si nesubordonate, in valoare nominala totala de maxim 500 milioane RON, emise în formă dematerializată, denuminate in lei, cu o rata fixa sau variabila a dobanzi si o scadenta de maxim 5 ani pentru a fi oferite investitorilor in Romania si/sau in alte jurisdictii, prin intermediul unui plasament privat sau oferta publica, in baza deciziei Directoratului Raiffeisen Bank Romania SA („Oferta”).