



Raiffeisen Bank SA

Situatii financiare separate
31 decembrie 2013

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

Cuprins

Declaratia privind responsabilitatea pentru intocmirea situatiilor financiare separate

Raportul auditorului independent

Situatia separata a rezultatului global 1

Situatia separata a pozitiei financiare 2

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii 3

Situatia separata a fluxurilor de trezorerie 4 – 5

Note la situatiile financiare separate 6 – 94

**Declaratie privind responsabilitatea
pentru intocmirea situatiilor financiare**

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

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

a) politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare separate 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, aplicabile institutiilor de credit, modificat prin ordinul 29/2011 al Bancii Nationale a Romaniei si prin ordinul nr. 2/2013 al Bancii Nationale a Romaniei.

b) situatiile financiare separate 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 29/2011 al Bancii Nationale a Romaniei si prin ordinul nr. 2/2013 al Bancii Nationale a Romaniei.


Steven van Groenigen

Presedinte

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii Raiffeisen Bank S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare individuale anexate ale Raiffeisen Bank S.A. ("Banca") care cuprind situația individuala a poziției financiare la data de 31 decembrie 2013, situația individuala a rezultatului global, situația individuala a modificărilor capitalului propriu și situația individuala a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta dată și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative. Situațiile financiare menționate se referă la:

- ▶ Activ net/Total capitaluri: 3.009.816 mii RON
- ▶ Rezultatul net al exercitiului financiar: 458.405 mii RON, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Ordinul Bancii Naționale a României nr. 27/2010, cu modificările și completările ulterioare, care cere ca aceste situații financiare să fie pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de către Uniunea Europeană, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare care sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Responsabilitatea auditorului

- 3 Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie asupra acestor situații financiare individuale. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financieri din România. Aceste standarde cer ca noi să respectăm cerințele etice ale Camerei, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
- 4 Un audit constă în efectuarea de proceduri pentru obținerea probelor de audit cu privire la sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. În evaluarea acestor riscuri, auditorul ia în considerare controlul intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale Bancii pentru a stabili procedurile de audit relevante în circumstanțele date, dar nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al Bancii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite și rezonabilitatea estimărilor contabile elaborate de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor.

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

Opinia

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

Raport asupra conformitatii Raportului Directoratului cu situatiile financiare

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

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001



Gelu Gherghescu



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Bucuresti, Romania

Cu nr. 1449/ 9 septembrie 2002

28 martie 2014

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

	Nota	2013	2012
<i>In mii RON</i>			
Venituri din dobanzi		1.566.784	1.706.278
Cheltuieli cu dobanzile		-465.455	-585.598
Venituri nete din dobanzi	7	1.101.329	1.120.680
Venituri din speze si comisioane		712.588	694.547
Cheltuieli cu speze si comisioane		-118.187	-139.228
Venituri nete din speze si comisioane	8	594.401	555.319
Venituri nete din tranzactionare	9	241.059	227.435
Venituri nete din alte instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	21	66.294	30.575
Alte venituri operationale	10	18.118	39.796
Venituri operationale		2.021.201	1.973.805
Cheltuieli operationale	11	-685.242	-665.225
Cheltuieli salariale	12	-500.350	-505.736
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	13	-358.987	-345.268
Profit inainte de impozitare		476.622	457.576
Cheltuiala cu impozitul pe profit	14,15	-18.217	-64.858
Profitul net al exercitiului financiar		458.405	392.718
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare ce urmeaza a fi reclassificate in contul de profit si pierdere in perioadele urmatoare			
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare		1.670	-
Rezultatul global al exercitiului financiar		460.075	392.718

Situatia separata a rezultatului global trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare separate, parte integranta a acestora, prezentate in paginile 6-94.

Steven van Groningen
Presedinte

Bogdan Popa
Vicepresedinte & Director financiar

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

<i>In mii RON</i>	<i>Nota</i>	2013	2012
Active			
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	16	6.261.700	4.330.253
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	159.434	501.670
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	5.906	12.746
Credite si avansuri acordate bancilor	19	761.390	769.933
Credite si avansuri acordate clientilor	20	15.397.172	14.795.461
Titluri de valoare	21	3.324.595	2.646.070
Participatii	22	77.097	75.427
Imobilizari corporale	23	233.842	221.887
Imobilizari necorporale	24	85.357	83.352
Creante privind impozitul amanat	25	27.925	-
Alte active	26	140.306	167.969
Total active		26.474.724	23.604.768
Datorii			
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	60.770	78.266
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	7.922	11.336
Depozite de la banci	27	495.136	167.822
Depozite de la clienti	28	19.610.725	16.996.419
Credite de la banci si alte institutii financiare	29	1.705.387	2.796.220
Datorii privind impozitul pe profit curent		25.881	15.922
Obligatiuni emise	29	229.700	-
Datorii subordonate	32	829.095	221.674
Provizioane	30	45.057	44.844
Datorii privind impozitul amanat	25	-	33.806
Alte datorii	31	455.235	416.483
Total datorii		23.464.908	20.782.792
Capitaluri proprii			
Capital social	33	1.200.000	1.200.000
Actiuni de trezorerie	33	-8.235	-
Rezultat reportat		1.653.545	1.482.971
Alte rezerve	34	164.506	139.005
Total capitaluri proprii		3.009.816	2.821.976
Total datorii si capitaluri proprii		26.474.724	23.604.768

Situatia separata a pozitiei financiare trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare separate, parte integranta a acestora, prezentate in paginile 6-94.

Situatiile financiare separate 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 separata a modificarilor capitalurilor proprii
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013

<i>In mii RON</i>	Capital social	Actiuni proprii	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2012	1.200.000	-	116.968	1.352.290	2.669.258
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	392.718	392.718
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare	-	-	-	-	-
Total rezultat global aferent exercitiului financiar dupa impozitare	-	-	-	392.718	392.718
Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercitiului financiar	-	-	22.037	-22.037	-
Distribuirea de dividende	-	-	-	-240.000	-240.000
Sold la 31 decembrie 2012	1.200.000	-	139.005	1.482.971	2.821.976
Sold la 1 ianuarie 2013	1.200.000	-	139.005	1.482.971	2.821.976
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	-	458.405	458.405
Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare	-	-	1.670	-	1.670
Total rezultat global aferent exercitiului financiar, dupa impozitare	-	-	1.670	458.405	460.075
Constituirea de rezerve din profitul statutar al exercitiului financiar	-	-	23.831	-23.831	-
Actiuni de trezorerie	-	-8.235	-	-	-8.235
Distribuirea de dividende	-	-	-	-264.000	-264.000
Sold la 31 decembrie 2013	1.200.000	-8.235	164.506	1.653.545	3.009.816

Situatia separata a modificarilor capitalurilor proprii trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare separate prezentate in paginile 6 – 94, care fac parte integranta din situatiile financiare separate.

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

		2013	2012
	Nota		
<i>In mii RON</i>			
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare			
Profitul net al exercitiului financiar		458.405	392.718
Ajustari pentru elemente nemonetare:			
Cheltuiala cu amortizarea	11	84.767	92.829
Pierdere neta din deprecierea activelor financiare(venitul aferent recuperarii nu este inclus)	13	398.494	395.891
Pierdere din vanzarea imobilizarilor corporale		2.387	5.854
Cheltuieli nete din provizioane	10, 11	6.335	3.710
Cheltuieli cu impozitul pe profit	14,15	18.217	64.858
Ajustari din reevaluarea la valoare justa		3.426	-672
Venituri nete din dobanzi	7	-1.101.329	-1.120.680
Pierderi din diferente de curs nerealizate		2.799	20.439
Profit din exploatare inainte de variatia activelor si datoriilor din exploatare		-126.499	-145.053
Variatia activelor din exploatare:			
(Cresterea)/descresterea activelor financiare detinute pentru tranzactionare si a derivatelor detinute pentru managementul riscului		99.644	-32.703
Cresterea creditelor si avansurilor acordate bancilor		-86.807	-823
Cresterea creditelor si avansurilor acordate clientilor		-551.194	-599.722
(Cresterea) /descresterea investitiilor in titluri de valoare		-1.066.522	1.694.025
(Cresterea)/descresterea altor active		25.359	-35.432
Cumpararea portofoliului de credite		-368.684	-
Incasari de numerar din vanzarea portofoliu de credite		17.951	3.924
Variatia datoriilor din exploatare:			
Cresterea / (descresterea) datoriilor financiare detinute pentru tranzactionare		-17.496	30.686
Cresterea / (descresterea) depozitelor de la banci		326.690	-1.115.788
Cresterea/ (descresterea) depozitelor de la clienti		2.017.040	-73.590
Cresterea/ (descresterea) altor datorii		32.630	-63.778
Impozitul pe profit platit		-69.989	-61.461
Dobanda platita		-474.280	-515.009
Dobanda incasata		1.440.464	1.591.982
Dividende incasate		2.304	4.743
Cumparea portofoliului de depozite		610.621	-
Numerar net utilizat in activitatea de exploatare		1.811.232	682.001
Fluxuri de numerar din activitati de investitii			
Incasari in numerar din vanzarea imobilizarilor corporale		1.443	3.654
Achizitii de imobilizari corporale	23	-72.079	-20.192
Achizitii de imobilizari necorporale	24	-30.478	-25.251
Numerar net utilizat in activitati de investitii		-101.114	-41.789

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

		2013	2012
	Nota		
<i>In mii RON</i>			
Fluxuri de numerar din activitati de finantare			
Actiuni de trezorerie	33	-8.235	-
Numerar din imprumuturi de la alte banci		474.254	1.499.658
Rambursari de imprumuturi de la banci		-1.565.086	-317.021
Incasari din obligatiuni emise		225.000	-
Numerar/(rambursari) datorii subordonate		601.963	-390.803
Dividende platite		-264.000	-240.000
Numerar net utilizat in activitati de finantare		-536.104	551.834
 Crestere / (descrestere) neta a numerarului si echivalentelor de numerar		1.174.014	1.192.046
 Numerar si echivalente numerar la 1 ianuarie		6.122.190	4.930.144
 Numerar si echivalente numerar la 31 decembrie		<u>7.296.204</u>	<u>6.122.190</u>
 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	999.137	603.711
Disponibilitati la Banca Centrala	16	5.262.563	3.726.542
		6.261.700	4.330.253
 Active financiare detinute pentru tranzactionare – maturitate mai mica de 3 luni		49	242.641
Credite si avansuri acordate bancilor – maturitate mai mica de 3 luni		673.581	768.931
Titluri de valoare – maturitate mai mica de 3 luni		360.874	780.365
 Numerar si echivalente numerar in situatia fluxurilor de trezorerie		7.296.204	6.122.190

Situatia separata a fluxurilor de trezorerie trebuie citita impreuna cu notele la situatiile financiare separate prezentate in paginile 6 – 94, care fac parte integranta din situatiile financiare separate.

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

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

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

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

Banca este detinuta in proportie de 99,49% de Raiffeisen SEE Region Holding GmbH, detinut in proportie de 100% de catre Raiffeisen Bank International AG.

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.

Banca isi desfasoara activitatea atat prin intermediul sediului central din Bucuresti cat si prin intermediul retelei sale de 528 agentii (31 decembrie 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 separate**2. Bazele intocmirii****a) Declaratie de conformitate**

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

Incepand cu anul 2012 Banca Nationala a Romaniei a adoptat Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana (denumite in continuare „IFRS”), astfel evidentele contabile ale Bancii sunt armonizate, in toate aspectele semnificative, cu aceste standarde.

b) Bazele evaluarii

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

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

c) Moneda functionala si de prezentare

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

d) Utilizarea estimarilor si judecatilor semnificative

Pregatirea situatiilor financiare separate in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune din partea conducerii utilizarea unor judecati, estimari si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si judecatile aferente se 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 separate, precum si estimările ce implica un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate in Nota 5.

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative**

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

a) Tranzactii in moneda straina

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

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

Ratele de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Moneda	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012	% Crestere/ (Descrere)
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%

b) Venituri si cheltuieli din dobanzi

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

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

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

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

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

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

- dobanzi la activele si datoriile financiare la cost amortizat, determinate prin metoda ratei dobanzii efective;
- venituri/cheltuieli din speze si comisioane de origine si de administrare ale activelor si datoriilor financiare;
- dobanzi la titlurile de valoare desemnate la valoare justa prin contul de profit si 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 de dobanda efectiva 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.

c) Speze si comisioane

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

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

Alte venituri din comisioane si speze provenite din servicii financiare prestate de catre Banca, incluzand servicii de administrare a numerarului sunt recunoscute in situatia separata a rezultatului global pe baza principiului independentei exercitiului, adica in momentul in care serviciul respectiv este prestat. Alte cheltuieli din speze si comisioane se refera in principal la comisioane din tranzactii care sunt recunoscute pe masura ce serviciul a fost primit.

d) Venit net din tranzactionare

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

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

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

f) Dividende

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

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

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

g) Plati de leasing

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

h) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit si pierdere sau in capitaluri proprii daca impozitul este aferent elementelor de capital 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 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 aceeasi autoritate fiscala pentru aceeasi entitate impozabila, sau pentru entitati impozabile diferite ale caror datorii si creante privind impozitul curent urmeaza sa se compenseze sau sa se realizeze in acelasi timp.

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

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

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

Banca clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

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

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

Instrumentele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere includ instrumente financiare derivate, certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei, titluri de stat emise cu discount sau cu cupon, obligatiuni municipale si 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 Banca are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. Investitiile detinute pana la scadenta sunt reprezentate de titluri de stat emise cu discount sau cu cupon.

Active financiare disponibile pentru vanzare

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare care sunt clasificate ca disponibile pentru vanzare si care nu sunt clasificate drept (a) credite si avansuri, (b) investitii detinute pana la scadenta, sau (c) active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Credite si avansuri

Creditele si avansurile sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat cele pe care Banca intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat, acelea pe care Banca, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind la valoare justa prin contul de profit si pierdere, acelea pe care Banca, in momentul recunoasterii initiale, le clasifica ca fiind disponibile pentru vanzare sau cele pentru care detinatorul nu isi poate recupera in mod substantial toata investitia sa initiala, din alte motive decat deteriorarea creditului. Creditele si avansurile cuprind creditele acordate, avansurile catre clienti, creantele de leasing si alte active.

(ii) Recunoastere

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(iv) Compensari

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

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

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continua)****i) Active si datorii financiare (continua)****(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 Banca 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, Banca analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat si apar pierderi din depreciere daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente aparute dupa recunoasterea initiala a activului ("eveniment generator de pierderi"), iar evenimentul (sau evenimentele) generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat in mod credibil. Este probabil ca identificarea unui singur eveniment care sa fi cauzat deprecierea sa fie dificil de realizat. Deprecierea este posibil sa fi fost cauzata de efectul combinat al mai multor evenimente. Pierderile asteptate ca urmare a evenimentelor viitoare, indiferent de cat de probabile sunt, nu sunt recunoscute.

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

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

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 situatia separata a rezultatului global.

Credite si avansuri acordate clientilor

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

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

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

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

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

Active financiare disponibile pentru vanzare

In cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare, atunci cand o scadere in valoarea justa a unui activ financiar disponibil pentru vanzare a fost recunoscuta direct in alte elemente ale rezultatului global si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata ce a fost recunoscuta direct in alte elemente ale rezultatului global va fi reluata din conturile de alte elemente ale rezultatului global si recunoscuta in contul de profit si pierdere chiar daca activul financiar nu a fost inca derecunoscut. Valoarea pierderii cumulate care este reluata din conturile de alte elemente ale rezultatului global in contul de profit si pierdere va fi diferenta dintre costul de achizitie (net de rambursarile de principal si amortizare) si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscuta anterior in 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, Banca 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 Banca 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 separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continua)****(viii) Desemnarea la valoare justa prin contul de profit si pierdere**

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

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

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

j) Numerar si disponibilitati la Banca Centrala

Numerarul si disponibilitatile la Banca Centrala includ numerarul efectiv, 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.

k) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

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

Activele si datoriile financiare detinute pentru tranzactionare sunt recunoscute initial si masurate ulterior la valoarea justa in situatia separata a pozitiei financiare iar costurile de tranzactionare sunt inregistrate direct in contul de profit si pierdere. Toate schimbarile de valoare justa sunt recunoscute ca parte din profitul net din tranzactionare in contul de profit si pierdere. Activele si datoriile financiare detinute pentru tranzactionare nu pot fi 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 Banca are intentia si capacitatea de a detine activul respectiv in viitorul apropiat sau pana la scadenta;
- daca activul financiar nu indeplineste conditiile de incadrare in categoria creditelor si a altor creante, atunci acesta poate fi reclasificat doar in cazuri exceptionale.

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continua)****l) Instrumente derivate detinute pentru managementul riscului**

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

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

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

m) Credite si avansuri

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

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

n) Titluri de valoare

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

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

Titlurile de valoare disponibile pentru vanzare sunt reprezentate de investitii in actiuni necotate. Investitiile pastrate pana la maturitate sunt active financiare non derivative cu plati fixe sau variabile si maturitati exacte pe care managementul Bancii estimeaza ca are intentia si abilitate de a le pastra pana la maturitate.

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

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

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

Note la situatiile financiare separate

3. Metode si politici contabile semnificative (continua)

o) Participatii

(i) Subsidiare

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

Banca detine :

- 100% din capitalul social al societatii Raiffeisen Capital Investment S.A., o societate de valori mobiliare ce furnizeaza servicii de brokeraj atat Bancii cat si altor societati comerciale, avand sediul in Calea Floreasca, nr 246D, sector 1, Bucuresti si urmatorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2012): capital social in suma de 4.225.173 RON, rezerve (inclusiv rezultatul reportat) in suma de 7.226.962 RON si pierdere in suma de 2.952.618 RON;
- 99,99% din capitalul social al societatii Raiffeisen Asset Management S.A., o societate de administrare a investitiilor, cu sediul in Calea Floreasca, nr 246D, sector 1, Bucuresti si avand urmatorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2012): capital social in suma de 10.656.000 RON, rezerve (inclusiv rezultatul reportat) in suma de 11.222.101 RON si profit in suma de 10.691.758 RON ;
- 100% din capitalul social al societatii Raiffeisen Services S.R.L. detinuta 100% de Raiffeisen Capital & Investment S.A, avand sediul in Calea Floreasca, nr 246D, sector 1, Bucuresti si urmatorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2012): capital social in suma de 30.000 RON, rezerve (inclusiv rezultatul reportat) in suma de 503.455 RON si profit in suma de 2.667.055 RON.

Banca a clasificat participatiile in subsidiare ca active financiare disponibile pentru vanzare si le-a evaluat la cost de achizitie la data bilantului deoarece reprezinta instrumente de capitaluri proprii pentru care nu exista o piata activa pentru un instrument identic si valoarea justa a acestora 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.

(ii) Asociieri in participatie

Banca detine asociieri in participatie in cadrul urmatoarelor entitati:

- 50% in Raiffeisen Leasing IFN SA, cu sediul in Calea Floreasca, nr 246D, et. 6, By Tower, sector 1, Bucuresti si urmatorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2012): capital social in suma de 14.935.400 RON, rezerve (inclusiv rezultatul reportat) in suma de 18.056.559 RON si profit in suma de 6.880.689 RON;
- 50% in ICS Raiffeisen Leasing S.R.L. din Republica Moldova detinut 100% de Raiffeisen Leasing IFN SA, avand sediul in Str. Alexandru cel Bun, nr 51, Chisinau si urmatorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2012): capital social in suma de 2.173.401 RON, rezerve (inclusiv rezultatul reportat) in suma de 656.270 RON si profit in suma de 565.543 RON;
- 33,32 % in capitalul societatii Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A., banca destinata exclusiv domeniului locativ, avand sediul in Calea Floreasca, nr 246D, sector 1, Bucuresti si urmatorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2012): capital social in suma de 131.074.560 RON, rezerve (inclusiv rezultatul reportat) in suma de 65.250.681 RON si profit in suma de 580.335 RON.

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

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

iii) Entitati asociate

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

Banca detine 33,33% in Fondul de Garantare a Creditului Rural IFN S.A, o institutie financiara nebancara care ofera servicii de asigurare a riscului de credit catre societati comerciale care isi desfasoara activitatea in principal in sectorul agricol , avand sediul in Str. Occidentului, nr 5, sector 1, Bucuresti si urmasorii indicatori pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale (2012) : capital social in suma de 10.930.530 RON, rezerve (inclusiv rezultat reportat) in suma de 16.407.155 RON si profit in suma de 11.692.033 RON. Banca a clasificat aceste investitii ca fiind active financiare disponibile pentru vanzare si le-a evaluat la cost de achizitie la data bilantului.

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

Costuri ulterioare

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

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.

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

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

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

Aplicatiile informatice dezvoltate intern sunt evidentiata la costul capitalizat, din care se deduce amortizarea cumulata si provizionul pentru deprecierea valorii. Cheltuielile ulterioare cu aplicatiile informatice se capitalizeaza doar atunci cand contribuie la sporirea beneficiilor economice viitoare care decurg din folosirea respectivelor active. Toate celelalte cheltuieli sunt recunoscute in situatia separata a rezultatului global pe masura ce sunt efectuate.

Amortizarea se recunoaste in contul de profit si pierdere liniar, pe toata durata de functionare a aplicatiei informatice, incepand cu data la care aplicatia este pusa in functiune. Durata de viata estimata a aplicatiilor informatice este intre 1 si 8 ani.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Planuri de contributii determinate

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

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

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

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

Beneficiile angajatilor pe termen lung

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

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

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

u) Garantii financiare

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

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

v) Provizioane

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

w) Standarde, interpretari si amendamente la Standardele Internationale de Raportare Financiară, care nu sunt inca in vigoare si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare separate**Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat**

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

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****w) Standarde, interpretari si amendamente la Standardele Internationale de Raportare Financiara, care nu sunt inca in vigoare si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare separate (continuare)****Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat (continuare)**

Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Bancii.

- *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 Bancii, 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 Bancii.

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****w) Standarde, interpretari si amendamente la Standardele Internationale de Raportare Financiară, care nu sunt inca in vigoare si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare separate (continuare)****Modificari ale politicilor contabile si ale informatiilor de furnizat (continuare)**

- *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 permisa sau necesara. Aplicarea IFRS 13 nu a afectat semnificativ evaluarile la valoarea justa efectuate de Banca in perioadele anterioare. Efectul acestui standard nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii. 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 Bancii.
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 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 Banca.
- *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.

Note la situatiile financiare separate

3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

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

Pachetul ulterior de modificari emis in noiembrie 2013 presupune cerinte suplimentare de contabilizare a instrumentelor financiare. Aceste modificari:

a) Aduc o revzuire substantiala a contabilitatii de acoperire care va permite entitatilor sa reflecte mai bine activitatile de risc 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.

Banca 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.

- *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 Bancii.
- *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 Bancii.
- *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 Bancii.
- *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 si active contingente. IAS 37 stabileste criteriile 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.

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****w) Standarde, interpretari si amendamente la Standardele Internationale de Raportare Financiara, care nu sunt inca in vigoare si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare separate (continuare)**

Conducerea a estimat ca acest amendament nu are un impact semnificativ asupra situatiilor financiare ale Bancii. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE.

- 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 Bancii.
 - *IFRS 3 Combinari de intreprinderi:* Aceasta modificare clarifica faptul ca standardul IFRS 3 exclude din sfera sa de aplicare contabilizarea asociierilor 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 Bancii.
 - *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 reconcilierii 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.

Note la situatiile financiare separate**3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)****w) Standarde, interpretari si amendamente la Standardele Internationale de Raportare Financiara, care nu sunt inca in vigoare si nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare separate (continuare)**

- *IAS 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.

x) Raportarea pe segmente

Banca 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 Bancii:

(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 Bancii);

(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 Bancii: 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**

Banca este expusa urmatoarelor riscuri ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare:

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

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

Cadrul gestionarii riscurilor

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Banca a implementat un sistem de avertizare timpurie (Early Warning Signs), care este responsabil pentru screeningul lunar al portofoliului de credite si vizeaza identificarea expunerilor problematice viitoare cat mai curand posibil. Sistemul se bazeaza pe evenimente declansatoare detectate automat pentru fiecare client cu frecventa lunara, dar se bazeaza si pe introduceri manuale ad-hoc daca este cunoscut un eveniment advers. Implementarea politicilor de credit si a procedurilor este realizata la nivel centralizat. Fiecare sucursala/agentie trebuie sa implementeze politicile si procedurile de credit ale Bancii. Fiecare sucursala este responsabila de calitatea si performanta portofoliului propriu de credite. Banca are un proces de centralizare atat al aprobarii cat si a administrarii tuturor creditelor, fapt care duce la imbunatatirea calitatii portofoliului de credite si la o mai buna monitorizare. Departamentul de Audit Intern efectueaza verificari periodice ale fiecarei sucursale/agentii si ale proceselor de creditare ale Bancii.

(ii) Expunerea la riscul de credit

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

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

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

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	1.788.090	1.926.658
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	47.715	144.603
Cienti corporativi, din care:		
Agricultura	768.711	701.685
Electricitate, petrol si gaze naturale	1.465.983	993.462
Productie	2.440.352	2.437.344
Constructii	2.146.251	2.061.660
Comert cu amanuntul si en-gros	2.987.742	2.742.841
Servicii	1.997.377	1.908.903
Sectorul public	707.765	471.723
Titluri de valoare	3.324.595	2.646.070
Credite acordate bancilor	2.085.256	1.875.189
Total*	29.388.863	26.156.590

* Din totalul expunerii la riscul de credit 8.853.989 mii RON reprezinta expunere extrabilantiera (2012 7.099.720 mii RON).

Credite si avansuri acordate clientilor

In mii RON

		31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
	Nota		
<i>Credite depreciate</i>			
Clasa 10 (credit default)		599.307	422.233
Finantarea proiectelor**		38.399	37.755
Fara rating*		1.064.836	862.041
Valoare bruta		1.702.542	1.322.029
Provizion individual	20	-905.821	-699.229
Valoare contabila neta		796.721	622.800

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

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

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

	Nota	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
<i>In mii RON</i>			
<i>Restante, dar nedepreciate</i>			
Clasa 1 (risc scazut)		-	-
Clasa 2 (credit excelent)		834	-
Clasa 3 (credit foarte bun)		40.012	18
Clasa 4 (credit bun)		28.066	5.346
Clasa 5 (credit stabil)		31.002	73
Clasa 6 (rating de credit acceptabil)		60.676	23.859
Clasa 7 (credit marginal)		139.507	84.121
Clasa 8 (credit slab – Sub-standard)		14.308	151.607
Clasa 9 (credit foarte slab – Indoielnic)		12.509	91.596
Clasa 10 (credit default)		30.915	27.010
Finantarea Proiectelor		179.505	196.514
Fara rating*		1.221.038	1.239.851
Valoare contabila		1.758.372	1.819.995
Provizion colectiv		-72.807	-79.120
Valoare contabila neta		1.685.565	1.740.875
<i>Nici restante, nici depreciate</i>			
Clasa 1 (risc scazut)		10	-
Clasa 2 (credit excelent)		20.129	-
Clasa 3 (credit foarte bun)		33.990	107.147
Clasa 4 (credit bun)		146.770	193.740
Clasa 5 (credit stabil)		804.031	113.618
Clasa 6 (rating de credit acceptabil)		1.931.936	1.645.668
Clasa 7 (credit marginal)		1.738.459	1.978.806
Clasa 8 (credit slab – Substandard)		353.479	1.238.419
Clasa 9 (credit foarte slab – Indoielnic)		96.894	336.810
Clasa 10 (credit default)		15.554	12.105
Finantarea Proiectelor		335.393	127.983
Fara rating*		7.511.330	6.744.548
Valoare contabila		12.987.975	12.498.844
Provizion colectiv		-73.089	-67.058
Valoare contabila neta		12.914.886	12.431.786
Total valoare contabila neta credite si avansuri acordate clientilor	20	15.397.172	14.795.461

Creditele si avansurile acordate bancilor in valoare de 761.390 mii RON (31 decembrie 2012: 769.933 mii RON), active financiare detinute pentru tranzactionare in valoare de 159.434 mii RON (31 decembrie 2012: 501.670 mii RON), derivative detinute pentru managementul riscului in valoare de 5.906 mii RON (31 decembrie 2012: 12.746 mii RON), precum si titlurile de valoare in suma de 3.324.595 mii RON (31 decembrie 2012: 2.646.070 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

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

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, Banca foloseste sisteme de rating asociate performantei financiare atat pentru creditele provizionate individual cat si pentru cele evaluate colectiv. Conform politicilor aplicate de Banca, fiecarui grad de risc de credit i se poate asocia un rating corespunzator, de la gradul de risc cel mai scazut (Clasa 1) pana la categoria creditelor 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 Bancii.

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

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
<i>Valoarea garantiilor aferente creditelor depreciate</i>		
Proprietati	552.367	471.299
Echipamente si mijloace de transport	7.774	2.293
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	581.457	475.046

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
<i>Valoarea garantiilor aferente creditelor nedepreciate</i>		
Proprietati	4.635.185	4.681.375
Echipamente si mijloace de transport	361.673	407.292
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	94.890	113.161
Scrisori de garantie	138.623	205.649
Garantii corporatiste	8.818	3.467
Garantii de stat	799.730	593.109
Alte garantii	219.228	493.237
Total	6.663.496	6.984.386

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

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

Garantiile executate de Banca in cursul anului 2013 sunt de tip ipotecar, in suma de 50.315 mii RON (31 decembrie 2012: 34.238 mii RON).

Credite si titluri de valoare depreciate

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

Credite restante dar nedepreciate

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

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

<i>mii RON</i>	Pana la 90 zile	91 pana la 180 zile	181 zile pana la 1 an	Peste un an	Total
Corporatii, companii mici & mijlocii	489.396	11.714	6.086	11.352	518.548
Sectorul public	15.045	1	4	2	15.052
Cienti retail	1.150.921	73.315	536	-	1.224.772
TOTAL	1.655.362	85.030	6.626	11.354	1.758.372

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

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

<i>mii RON</i>	Pana la 90 zile	91 pana la 180 zile	181 zile pana la 1 an	Peste un an	Total
Corporatii, companii mici & mijlocii	459.496	1.662	1.773	13.290	476.221
Sectorul public	95.508	-	-	1	95.509
Cienti retail	1.171.079	75.662	1.524	-	1.248.265
TOTAL	1.726.083	77.324	3.297	13.291	1.819.995

Provizioane de depreciere

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

Politica de trecere pe pierdere

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

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

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)	599.307	271.679
Finantarea proiectelor	38.399	6.168
Fara rating	1.064.836	518.874
Total 31 decembrie 2013	1.702.542	796.721
Clasa 10 (credit default)	422.233	160.219
Finantarea proiectelor	37.755	9.844
Fara rating	862.041	452.737
Total 31 decembrie 2012	<u>1.322.029</u>	<u>622.800</u>

Credite renegociate

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

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

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

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

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:

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

b) Riscul de lichiditate

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

Banca are acces la diverse surse de finantare. Fondurile necesare sunt asigurate prin folosirea unei game largi de instrumente incluzand depozite de la clienti, depozite interbancare si credite de la alte institutii financiare. Aceasta diversificare imbunatateste flexibilitatea Bancii in materie de finantare si in general diminueaza costul lichiditatii. Din perspectiva administrarii riscului de lichiditate, Banca are ca obiectiv asigurarea unui echilibru intre continuitatea finantarii si flexibilitatea data de utilizarea imprumuturilor cu diferite maturitati si a unui raport adecvat intre creditele acordate si depozitele atrase de la clientela.

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

De asemenea, un alt obiectiv principal este mentinerea unei rezerve de lichiditate care sa-i permita Bancii ca in situatii neprevazute de criza sa isi desfasoare activitatea, pentru o perioada de timp acceptabila, fara sa-si modifice strategia sau modelul de afaceri. Pentru indeplinirea acestor obiective, la nivelul Bancii este definita *Strategia in domeniul riscului de lichiditate*.

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

Valoarea activelor si pasivelor financiare la data de 31 decembrie 2013, distribuita pe benzi de scadenta in functie de maturitatea contractuală, 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	6.261.700	-	-	-	-	6.261.700
Active financiare detinute pentru tranzactionare	25.768	22.852	63.707	47.107	-	159.434
Derivative detinute pentru managementul riscului	5.906	-	-	-	-	5.906
Credite si avansuri acordate bancilor	760.889	501	-	-	-	761.390
Credite si avansuri acordate clientilor	3.401.934	2.720.781	4.891.703	4.382.754	-	15.397.172
Titluri de valoare	560.303	1.278.508	1.217.119	259.639	9.026	3.324.595
Total active financiare	11.016.500	4.022.642	6.172.529	4.689.500	9.026	25.910.197
Datorii financiare						
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	60.770	-	-	-	-	60.770
Derivative detinute pentru managementul riscului	7.922	-	-	-	-	7.922
Depozite de la banci	482.996	2.643	9.497	-	-	495.136
Depozite de la clienti	16.552.983	2.802.443	233.019	22.280	-	19.610.725
Credite de la banci si alte institutii financiare	105.500	603.508	967.436	28.943	-	1.705.387
Obligatiuni emise	-	5.295	224.405	-	-	229.700
Datorii subordonate	2.941	-	224.191	601.963	-	829.095
Total datorii financiare	17.213.112	3.413.889	1.658.548	653.186	-	22.938.735
Surplus/(deficit) de lichiditate	-6.196.612	608.753	4.513.981	4.036.314	9.026	2.971.462

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

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

<i>In mii RON</i>						
	3 luni pana la				Fara	
	Pana la 3 luni	1 an	1 an la 5 ani	Peste 5 ani	maturitate	Total
Active financiare						
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	4.330.253	-	-	-	-	4.330.253
Active financiare detinute pentru tranzactionare	242.641	149.151	109.878	-	-	501.670
Derivative detinute pentru mangementul riscului	12.746	-	-	-	-	12.746
Credite si avansuri acordate bancilor	768.931	501	501	-	-	769.933
Credite si avansuri acordate clientilor	3.166.599	3.034.218	4.283.053	4.311.591	-	14.795.461
Titluri de valoare	780.365	958.779	748.203	149.513	9.210	2.646.070
Total active financiare	9.301.535	4.142.649	5.141.635	4.461.104	9.210	23.056.133
Datorii financiare						
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	78.266	-	-	-	-	78.266
Derivative detinute pentru mangementul riscului	11.336	-	-	-	-	11.336
Depozite de la banci	161.099	-	6.723	-	-	167.822
Depozite de la clienti	14.244.840	2.661.788	78.365	11.426	-	16.996.419
Credite de la banci si alte institutii financiare	4.336	942.246	1.849.638	-	-	2.796.220
Datorii subordonate	294	-	110.662	110.718	-	221.674
Total datorii financiare	14.500.171	3.604.034	2.045.388	122.144	-	20.271.737
Surplus/(deficit) de lichiditate	-5.198.636	538.615	3.096.247	4.338.960	9.210	2.784.396

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

In mod uzual cel mai important ecart de lichiditate este inregistrat pe prima banda de scadenta (pana la 3 luni), in principal datorita diferentei semnificative intre maturitatea depozitelor de la clientela nebankara, care au tendinta de a fi concentrate pe benzi de scadenta scurte si creditele acordate clientelei nebankare, 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. 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 -5.198.636 in 2012 la -6.191.761 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 nebankare); cresterea titlurilor de valoare si descrestrea neta finantarilor de la banci.

Pe banda 1-5 ani ecartul de lichiditate in 2013 a crescut comparativ cu 2012, in principal datorita titlurilor de valoare care au crescut cu 468.916 mii RON si datorita diminuarii finantarii de la institutii financiare.

Datoriile financiare ale Bancii 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	1.406.561	84.493	-	3.019.727
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	483.301	2.685	10.060	-	496.046
Depozite de la clienti	16.568.777	2.835.749	243.744	24.463	19.672.733
Credite de la banci si alte institutii finaciare	112.192	637.117	1.003.617	29.093	1.782.019
Obligatiuni emise	-	12.203	250.094	-	262.297
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	19.262.670	5.768.214	3.209.481	804.970	29.045.335

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

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

Datoriile financiare ale Bancii analizate pe perioada ramasa de la data raportarii folosind fluxuri de numerar nediscountate la 31 decembrie 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 decontare neta	2.517	1.409	1.515	-	5.441
Derivative detinute pentru managementul riscului decontare bruta	61	180	133.200	-	133.441
Depozite de la banci	161.105	-	7.086	-	168.191
Depozite de la clienti	14.267.604	2.711.705	82.411	12.240	17.073.960
Credite de la banci si alte institutii financiare	16.116	798.626	2.101.021	-	2.915.763
Datorii subordonate	1.399	8.155	146.942	115.920	272.416
Angajamente de credit irevocabile	286.628	393.426	283.896	98.142	1.062.092
Datorii contingente	11.063	-	6.029	-	17.092
Total datorii financiare	17.030.475	4.719.479	3.069.032	226.302	25.045.288

d) Riscul de piata

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

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

Note la situatiile financiare separate**4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)****d) Riscul de piata (continuare)*****Expunerea la riscul de piata - portofoliul detinut pentru tranzactionare***

(perioada de detinere) ca urmare a miscarilor nefavorabile din piata cu o probabilitate specifica (nivel de incredere). Pe parcursul anului 2012, modelul utilizat de Banca a folosit un nivel de incredere de 99% si o perioada de detinere de o zi.

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

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

Banca utilizeaza limite pentru VaR pentru riscul de piata total si, in particular, pentru riscul valutar, si riscul ratei dobanzii. Structura generala a limitelor pentru VaR este revazuta si aprobata de catre Comitetul pentru Active si Pasive. VaR este calculat. 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*	96	431	2.070	58
Risc de dobanda	475	738	1.457	384
Total	571	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*

Note la situatiile financiare separate**4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)****d) Riscul de piata (continuare)*****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 responsabil pentru respectarea acestor limite, fiind asistat in monitorizarea zilnica a acestor limite de catre Managementul Riscului.

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

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

In tabelul de mai jos este detaliat ecartul Bancii privind rata dobanzii pentru portofoliul de active si datorii financiare din afara portofoliului de tranzactionare la data de 31 decembrie 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	5.262.563	-	-	-	999.137	6.261.700
Credite si avansuri acordate bancilor	761.390	-	-	-	-	761.390
Credite si avansuri acordate clientilor	9.740.605	3.474.132	1.887.629	294.806	-	15.397.172
Titluri de valoare	695.074	1.316.920	1.187.036	116.539	-	3.315.569
	<u>16.459.632</u>	<u>4.791.052</u>	<u>3.074.665</u>	<u>411.345</u>	<u>999.137</u>	<u>25.735.831</u>
Datorii						
Depozite de la banci	483.324	2.510	9.302	-	-	495.136
Depozite de la clienti	13.793.597	3.812.803	1.993.942	10.383	-	19.610.725
Credite de la banci si alte institutii financiare	1.644.034	38.930	22.423	-	-	1.705.387
Obligatiuni emise	5.294	-	224.406	-	-	229.700
Datorii subordonate	829.095	-	-	-	-	829.095
	<u>16.755.344</u>	<u>3.854.243</u>	<u>2.250.073</u>	<u>10.383</u>	<u>-</u>	<u>22.870.043</u>
Efectul derivativelor detinute pentru managementul riscului	157.760	-43.844	-107.927	-	-	5.989
	<u>-137.952</u>	<u>892.965</u>	<u>716.665</u>	<u>400.962</u>	<u>999.137</u>	<u>2.871.777</u>
Pozitie neta	<u>-137.952</u>	<u>892.965</u>	<u>716.665</u>	<u>400.962</u>	<u>999.137</u>	<u>2.871.777</u>

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

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

<i>In mii RON</i>	Sub 3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani	Fara maturitate	Total
Active						
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	3.726.542	-	-	-	603.711	4.330.253
Credite si avansuri acordate bancilor	769.933	-	-	-	-	769.933
Credite si avansuri acordate clientilor	9.297.892	3.719.909	1.433.950	343.710	-	14.795.461
Titluri de valoare	916.969	994.273	725.619	-	-	2.636.861
	14.711.336	4.714.182	2.159.569	343.710	603.711	22.532.508
Datorii						
Depozite de la banci	161.213	-	6.609	-	-	167.822
Depozite de la clienti	11.649.983	3.911.897	1.432.622	1.917	-	16.996.419
Credite de la banci si alte institutii financiare	2.742.399	53.821	-	-	-	2.796.220
Datorii subordonate	221.674	-	-	-	-	221.674
	14.775.269	3.965.718	1.439.231	1.917	-	20.182.135
Efectul derivativelor detinute pentru managementul riscului	-19.044	211.788	-177.832	-	-	14.912
Pozitie neta	-82.977	960.252	542.506	341.793	603.711	2.365.285

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

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

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

<i>In mii RON</i>	100 bp	100 bp	50 bp	50 bp
	Cresteri	Descreseri	Peste 1 an Cresteri	Peste 1 an Descreseri
La 31 decembrie 2013	-49.242	52.031	-21.875	22.550
Media perioadei	-51.267	54.112	-26.103	26.819
Minimul perioadei	-38.957	41.622	-20.288	20.967
Maximul perioadei	-61.130	64.164	-34.687	35.480
 La 31 decembrie 2012	 -30.800	 32.379	 -12.512	 12.883
Media perioadei	-44.537	46.758	-21.782	22.332
Minimul perioadei	-28.967	30.631	-12.512	12.883
Maximul perioadei	-60.479	63.177	-30.542	31.289

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

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

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

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

Ratele de dobanda pentru moneda locala si principalele monede straine la 31 decembrie 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 Banca 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 Banca pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda in cursul anului 2012:

	RON Rate medii de Dobanda	EUR Rate medii de Dobanda	USD Rate medii de Dobanda
Active			
Cont curent la Banca Nationala a Romaniei	1.16%	0.68%	0.31%
Active financiare detinute pentru tranzactionare	6.22%	4.95%	-
Credite si avansuri acordate bancilor	4.34%	0.24%	0.26%
Titluri de valoare	6.27%	4.67%	-
Credite si avansuri acordate clientilor	13.97%	5.23%	4.42%
Datorii			
Depozite de la banci	3.76%	0.39%	0.30%
Depozitele clientilor	3.05%	2.11%	1.17%
Credite de la banci si alte institutii financiare	-	2.68%	-
Datorii subordonate	-	3.55%	-

Note la situatiile financiare separate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata (continuare)

Riscul Valutar

Banca este expusa riscului valutar din cauza tranzactiilor de schimb valutar pe care le realizeaza. Exista de asemenea un risc bilantier legat de faptul ca activele monetare nete denuminate in valute vor avea o valoare mai mica exprimata in RON ca rezultat al miscarilor cursurilor valutare sau datoriile monetare nete in valute vor avea o valoare mai mare exprimata in RON ca rezultat al acelorasi miscari. Activele si datoriile monetare exprimate in RON si in moneda straina la 31 decembrie 2013 sunt prezentate mai jos:

<i>In mii RON</i>	RON	USD	EUR	ALTELE	Total
Active monetare					
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	4.083.635	21.894	2.131.827	24.344	6.261.700
Active financiare detinute pentru tranzactionare	155.687	261	3.486	-	159.434
Derivative detinute pentru managementul riscului	536	-	5.370	-	5.906
Credite si avansuri acordate bancilor	249.012	299.271	207.435	5.672	761.390
Credite si avansuri acordate clientilor	8.036.603	315.622	5.526.067	1.518.880	15.397.172
Titluri de valoare	2.643.374	972	680.249	-	3.324.595
Participatii	77.097	-	-	-	77.097
Alte active	70.360	1.351	21.541	12.405	105.657
Total active monetare	15.316.304	639.371	8.575.975	1.561.301	26.092.951
Datorii monetare					
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	57.219	208	3.343	-	60.770
Derivative detinute pentru managementul riscului	1.235	-	6.687	-	7.922
Depozite de la banci	426.189	5.515	63.007	425	495.136
Depozite de la clienti	11.300.899	1.079.618	7.093.217	136.991	19.610.725
Credite de la banci si alte institutii financiare	-	-	1.046.168	659.219	1.705.387
Obligatiuni emise	229.700	-	-	-	229.700
Datorii subordonate	-	-	675.556	153.539	829.095
Alte datorii	300.996	31.047	96.287	2.991	431.321
Total datorii monetare	12.316.238	1.116.388	8.984.265	953.165	23.370.056
Pozitia valutara neta	3.000.066	-477.017	-408.290	608.136	2.722.895

Note la situatiile financiare separate

4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

d) Riscul de piata(continuare)

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

<i>In mii RON</i>	RON	USD	EUR	ALTELE	Total
Active monetare					
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	1.967.942	17.378	2.330.146	14.787	4.330.253
Active financiare detinute pentru tranzactionare	474.449	143	27.078	-	501.670
Derivative detinute pentru managementul riscului	4.684	-	8.062	-	12.746
Credite si avansuri acordate bancilor	217.119	11.769	489.030	52.015	769.933
Credite si avansuri acordate clientilor	7.751.266	432.755	4.843.012	1.768.428	14.795.461
Titluri de valoare	1.906.411	964	738.695	-	2.646.070
Participatii	75.427	-	-	-	75.427
Alte active	64.118	1.248	44.606	19.130	129.102
Total active monetare	12.461.416	464.257	8.480.629	1.854.360	23.260.662
Datorii monetare					
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	74.837	143	3.286	-	78.266
Derivative detinute pentru managementul riscului	5.617	-	5.719	-	11.336
Depozite de la banci	121.409	4.743	41.066	604	167.822
Depozite de la clienti	9.384.727	1.120.996	6.366.167	124.529	16.996.419
Credite de la banci si alte institutii financiare	-	-	2.134.566	661.654	2.796.220
Datorii subordonate	-	-	221.674	-	221.674
Alte datorii	258.623	14.806	94.840	3.736	372.005
Total datorii monetare	9.845.213	1.140.688	8.867.318	790.523	20.643.742
Pozitia valutara neta	2.616.203	-676.431	-386.689	1.063.837	2.616.920

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

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

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

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

Obiectivul Bancii este de a gestiona riscul operational pentru a evita inregistrarea de pierderi financiare cu impact negativ asupra Bancii prin monitorizarea riscului potential la care este expusa organizatia si prin luarea de masuri de diminuare/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 bancii de gestionare a riscului operational pe urmatoarele domenii:

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

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

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

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

Alocarea necesarului de capital

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

Banca 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

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

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

Riscul aferent impozitarii

Romania, ca membru al Uniunii Europene, a cuprins in legislatia fiscala interna prevederile Directivelor Europene. Astfel, legislatia romaneasca a fost supusa la numeroase schimbari legislative la sfarsitul anului 2011, unele dintre acestea cu aplicabilitate imediata, dand nastere la diverse controverse si interpretari.

Chiar daca legislatia fiscala romaneasca a suferit numeroase modificari intr-o perioada scurta de timp, sunt cateva sectoare ale economiei ce nu au reglementari clare, determinand o crestere a riscului de interpretare gresita a legislatiei. Unul dintre sectoarele cu reglementare fiscala redusa este sectorul bancar.

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

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

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

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

Mediul de afaceri

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. Dinamica valorii adaugate brute in constructii si servicii a fost una foarte lenta consecinta a unei cereri interne slabe (consumul populatiei a crescut marginal, investitiile publice au scazut la fel cum au scazut si investitiile private). Cresterea rapida a exporturilor si o stagnare a importurilor (ca si consecinta a unei cereri interne slabe) au determinat scaderea deficitului balantei comerciale si a deficitului de cont current (pana la aproximativ 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 (aproximativ 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).

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 Economiiile 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

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

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% an an la an in decembrie 2013) si a scazut substantial pentru cele denominate in valuta (-7,2% 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 reduisa 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

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

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

Note la situatiile financiare separate**5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)*****Valoarea justa a instrumentelor financiare***

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

Evaluarea instrumentelor financiare

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

- Nivelul 1: Cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare;
- Nivelul 2: Tehnici de evaluare bazate pe date observabile pe piata. Aceasta categorie include instrumente evaluate folosind: cotatii de pe o piata activa pentru instrumente similare; cotatii de piata pentru instrumente similare pe 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.

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

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

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

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

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

Tehnicile de evaluare utilizate pentru determinarea valorii juste a creditelor si depozitelor clientilor iau in considerare date neobservabile nesemnificative si ipoteze cum ar fi riscul specific de credit si caracteristicile contractuale ale portofoliilor dar si elemente observabile, ratele dobanzii de referinta.

Note la situatiile financiare separate**5. Estimari contabile si judecati semnificative (continua)*****Instrumente financiare detinute pana la maturitate***

Banca 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, Banca 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”. Banca este obligata 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 1.281 mii RON (2012: 0 mii RON).

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

Evaluarea pierderilor in cazul activelor contabilizate la cost amortizat se face pe baza politicii contabile descrise la punctul 3(i) (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 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 separate**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		-	-	761.390	761.390
Credite si avansuri acordate clientilor		-	-	15.655.408	15.655.408
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	-	159.434	-	159.434
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	-	5.906	-	5.906
Titluri de valoare	21	46.239	3.275.462	-	3.321.701
<i>din care</i>					
<i>Investitii la valoarea justa prin contul de profit si pierdere</i>	21	-	3.270.612	-	3.270.612
<i>Unitati de fond</i>	21	-	4.850	-	4.850
<i>Titluri de valoare detinute pana la maturitate</i>		46.239	-	-	46.239
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	-	60.770	-	60.770
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	-	7.922	-	7.922
Depozite de la banci		-	-	495.136	495.136
Depozite de la clienti		-	-	19.625.853	19.625.853
Credite de la banci si alte institutii financiare		-	-	1.705.387	1.705.387
Obligatiuni emise		230.040	-	-	230.040
Datorii subordonate		-	-	829.095	829.095

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

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 (31 decembrie 2012: RON 8.792 mii RON) sau diminuat cu 7.662 mii RON (31 decembrie 2012: RON 8.496 mii RON).

Valoarea contabila a activelor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere ar fi marita cu 163.531 mii RON (31 decembrie 2012: RON 131.843 mii RON) si diminuat cu 163.531 mii RON (31 decembrie 2012: RON 131.843 mii RON) in cazul in care fluxurile de numerar ar diferi cu +/- 5% fata de estimarile conducerii.

Note la situatiile financiare separate

6. Active si datorii financiare (continuare)
Valoarea justa (continuare)

<i>In mii RON</i>	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
31 decembrie 2012					
Credite si avansuri acordate bancilor		-	-	769.933	769.933
Credite si avansuri acordate clientilor	17	-	-	15.049.553	15.049.553
Active financiare detinute pentru tranzactionare	18	-	501.670	-	501.670
Derivative detinute pentru managementul riscului	21	-	12.746	-	12.746
Titluri de valoare		-	2.643.177	-	2.643.177
<i>din care</i>	21				
<i>Investitii la valoarea justa prin contul de profit si pierdere</i>	21	-	2.636.861	-	2.636.861
<i>Unitati de fond</i>	21	-	6.316	-	6.316
<i>Titluri de valoare detinute pana la maturitate</i>		-	-	-	-
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	18	-	78.266	-	78.266
Derivative detinute pentru managementul riscului		-	11.336	-	11.336
Depozite de la banci		-	-	167.822	167.822
Depozite de la clienti		-	-	17.013.838	17.013.838
Credite de la banci si alte institutii financiare		-	-	2.796.220	2.796.220
Obligatiuni emise		-	-	-	-
Datorii subordonate		-	-	221.674	221.674

Note la situatiile financiare separate

6. Active si datorii financiare (continuare)

Clasificari contabile si valori juste

<i>In mii RON</i>	Nota	Tranzactiona bile	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	159.434	-	-	-	-	159.434	159.434
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	5.906	-	-	-	-	5.906	5.906
Credite si avansuri acordate bancilor	19	-	-	-	761.390	-	761.390	761.390
Credite si avansuri acordate clientilor	20	-	-	-	15.397.172	-	15.397.172	15.655.408
Titluri de valoare	21	-	3.275.462	44.957	-	4.176	3.324.595	3.321.701
Total active financiare		165.340	3.275.462	44.957	16.158.562	4.176	19.648.497	19.903.839
Datorii financiare								
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	17	60.770	-	-	-	-	60.770	60.770
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	7.922	-	-	-	-	7.922	7.922
Depozite de la banci	27	-	-	-	495.136	-	495.136	495.136
Depozite de la clienti	28	-	-	-	19.610.725	-	19.610.725	19.625.853
Credite de la banci si alte institutii financiare	29	-	-	-	1.705.387	-	1.705.387	1.705.387
Obligatiuni emise		-	-	-	229.700	-	229.700	230.040
Datorii subordonate	32	-	-	-	829.095	-	829.095	829.095
Total datorii financiare		68.692	-	-	22.870.043	-	22.938.735	22.954.203

Note la situatiile financiare separate

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	501.670	-	-	-	-	501.670	501.670
Derivative detinute pentru managementul riscului	18	12.746	-	-	-	-	12.746	12.746
Credite si avansuri acordate bancilor	19	-	-	-	769.933	-	769.933	769.933
Credite si avansuri acordate clientilor	20	-	-	-	14.795.461	-	14.795.461	15.049.553
Titluri de valoare	21	-	2.643.177	-	-	2.893	2.646.070	2.643.177
Total active financiare		514.416	2.643.177	-	15.565.394	2.893	18.725.880	18.977.079
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 de la banci	27	-	-	-	167.822	-	167.822	167.822
Depozite de la clienti	28	-	-	-	16.996.419	-	16.996.419	17.013.838
Credite de la banci si alte institutii financiare	29	-	-	-	2.796.220	-	2.796.220	2.796.220
Datorii subordonate	32	-	-	-	221.674	-	221.674	221.674
Total datorii financiare		89.602	-	-	20.182.135	-	20.271.737	20.289.156

Note la situatiile financiare separate

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	38.344	52.303
Credite si avansuri acordate clientilor (i)	1.365.677	1.427.057
Titluri de valoare	146.383	193.418
Altele	16.380	33.500
<i>Total venituri din dobanzi</i>	<i>1.566.784</i>	<i>1.706.278</i>
Cheltuieli cu dobanzile si cheltuieli similare		
Cheltuieli cu dobanzile si cheltuieli similare din:		
Depozite de la banci	-10.513	-21.216
Depozite de la clienti	-359.286	-461.017
Obligatiuni emise	-5.378	-
Credite de la banci si datorii subordonate	-81.571	-88.515
Altele	-8.707	-14.850
<i>Total cheltuieli cu dobanzile</i>	<i>-465.455</i>	<i>-585.598</i>
Venituri nete din dobanzi	1.101.329	1.120.680

(i) Veniturile din dobanzi din credite si avansuri acordate clientilor pentru care Banca a constituit provizion individual sunt in suma de 50.711 mii RON (31 decembrie 2012: 23.705 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 1.420.401 mii RON (31 decembrie 2012: 1.512.860 mii RON) respectiv 465.455 mii RON (31 decembrie 2012: 585.598 mii RON).

Note la situatiile financiare separate

8. Venituri nete din speze si comisioane

	2013	2012
<i>In mii RON</i>		
Venituri din speze si comisioane		
Operatiuni de plati	535.006	499.268
Administrare credite si emitere de garantii	47.554	71.246
Componenta variabila aferenta vanzarii creditelor catre RIEEF si ROOF (Nota 37.i)	37.507	43.493
Comisioane din colectarea primelor de asigurari	33.656	25.582
Comisioane din cumpararea/vanzarea de numerar	8.343	7.054
Altele	50.522	47.904
Total venituri din speze si comisioane	712.588	694.547
Cheltuieli cu spezele si comisioanele		
Comisioane din transferuri	-112.217	-96.349
Credite si garantii primite de la banci	-3.360	-40.249
Altele	-2.610	-2.630
Total cheltuieli cu spezele si comisioanele	-118.187	-139.228
Venituri nete din speze si comisioane	594.401	555.319

9. Venituri nete din tranzactionare

	2013	2012
<i>In mii RON</i>		
Veniturile nete din tranzactionare provin din:		
Tranzactii de schimb valutar (i) din care:	213.978	206.644
Castig/Pierdere din tranzactii cu instrumente derivate pe curs valutar	26.431	-13.232
Castigul net din reevaluarea activelor si datoriilor monetare	187.547	219.876
Instrumente financiare derivate pe rata dobanzii (ii) din care:	27.081	20.791
Venituri din tranzactionarea titlurilor de stat si corporative	24.877	24.458
Castigul/Pierdere din tranzactii swap pe rata dobanzii (Nota 35)	2.204	-3.667
Venit net din tranzactionare	241.059	227.435

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

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

Note la situatiile financiare separate

10. Alte venituri operationale

<i>In mii RON</i>	2013	2012
Reluarea provizioanelor pentru litigii	1.689	19.968
Castiguri din servicii aditionale de leasing	535	590
Reluarea altor provizioane	6.210	9.852
Venit din dividende	2.304	4.881
Alte servicii informatice	2.839	3.305
Alte venituri	4.541	1.200
Total	18.118	39.796

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 de 84.000 de clienti, in timp ce valoarea transferata catre Banca 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	193.548	179.215
Depreciere si amortizare (Nota 23, Nota 24)	84.767	92.829
Reparatii si mentenanta IT	68.844	66.894
Cheltuieli cu securitatea	56.394	66.705
Posta si telecomunicatii	41.894	44.659
Prime de asigurare a depozitelor	41.995	39.052
Publicitate	44.995	33.089
Cheltuieli cu servicii profesionale (consultanta, audit, asistenta juridica)	31.168	27.724
Birotica	32.229	26.969
Alte costuri operationale	19.888	21.427
Constituirea altor provizioane	12.545	18.721
Cheltuieli cu deplasarea	16.465	12.651
Alte cheltuieli administrative	21.227	12.050
Amenzi	610	8.148
Cheltuieli cu instruirea angajatilor	8.913	6.632
Cheltuieli cu mijloacele de transport	6.834	6.160
Alte taxe	2.926	2.300
Total	685.242	665.225

Note la situatiile financiare separate
12. Cheltuieli salariale

<i>In mii RON</i>	2013	2012
Cheltuieli cu salariile (i)	381.689	381.926
Contributii aferente salariilor	105.077	101.630
Alte cheltuieli de natura salariala	7.327	11.339
Beneficii pe termen lung acordate angajatilor (ii)	6.257	10.841
Total	500.350	505.736

Numarul de angajati ai Bancii la 31 decembrie 2013 a fost de 5.173 (31 decembrie 2012: 5.351). Banca mai are si leasing de personal. Numarul de angajati in leasing era la 2013: 311 (2012: 317).

(i) Din totalul cheltuielilor cu salariile, Banca 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, Banca 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)	558.264	420.861
Venituri din provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor (Nota 20)	-234.550	-165.142
Cheltuieli cu provizionul pentru deprecierea angajamentelor de credit (Nota 30)	29.124	18.236
Venituri din provizioane pentru deprecierea angajamentelor de credit (Nota 30)	-28.808	-16.794
Pierderi din creante neacoperite de provizion	74.464	138.730
Recuperari din creditele si avansurile acordate clientilor	-39.507	-50.623
Cheltuieli nete cu provizionul pentru deprecierea valorii activelor financiare	358.987	345.268

Note la situatiile financiare separate

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	79.948	59.346
Cheltuiala/(venitul) cu impozitul pe profit amanat	-61.731	5.512
Impozitul pe profit	18.217	64.858

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	476.622	457.576
Impozit in conformitate cu cota statutară de 16% (2012: 16%)	76.260	73.212
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile	40.026	25.816
Efectul fiscal al veniturilor neimpozabile	-26.414	-28.880
Impozitul pe profit inainte de credit fiscal	89.872	70.148
Credit fiscal	-7.802	-8.497
Ajustari ale impozitului pe venit recunoscute in perioada curenta aferente perioadelor anterioare	-2.122	-2.305
Impozit pe profit	79.948	59.346
Efectul originarii si reluării diferentelor temporare	-61.731	5.512
Impozitul pe profit inregistrat in contul de profit si pierdere	18.217	64.858

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 separate

16. Numerar si disponibilitati la Banca Centrala

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
<i>In mii RON</i>		
Numerar in casierie	999.137	603.711
Rezerva minima obligatorie (i)	5.262.563	3.726.542
Total	6.261.700	4.330.253

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 obligatorii 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 obligatorii 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 Banca pentru activitati zilnice cu conditia ca soldul mediu lunar sa fie mentinut in limitele prevazute de lege.

17. Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
<i>In mii RON</i>		
Active financiare detinute pentru tranzactionare		
Obligatiuni (i)	133.792	473.830
Instrumente financiare derivate	25.642	27.840
Total	159.434	501.670
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare		
Instrumente financiare derivate, altele decat cele detinute pentru managementul riscului	60.770	78.266
Total	60.770	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 separate

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

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

Note la situatiile financiare separate

19. Credite si avansuri acordate bancilor

La 31 decembrie 2013, din totalul creditelor si avansurilor acordate bancilor in valoare de 761.390 mii RON (31 decembrie 2012: 769.933 mii RON), depozitele la termen la banci comerciale sunt in valoare de 433.270 mii RON (31 decembrie 2012: 79.000 mii RON).

Creditele si avansurile acordate bancilor includ, de asemenea, depozite colaterale in suma de 56.087 mii RON (31 decembrie 2012: 69.178 mii RON).

20. Credite si avansuri acordate clientilor

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

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
<i>In mii RON</i>		
<i>Clienti retail</i>	9.746.403	8.828.262
<i>Clienti corporativi, din care:</i>		
Agricultura si industria alimentara	528.379	535.660
Electricitate, petrol si gaze naturale	332.482	166.935
Productie	1.614.681	1.750.605
Constructii	840.045	785.448
Comert cu amanuntul si en-gross	1.539.255	1.881.709
Servicii	1.228.911	1.249.679
<i>Sector public</i>	618.733	442.570
Total credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizioane	16.448.889	15.640.868
Minus provizionul pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	-1.051.717	-845.407
Credite si avansuri acordate clientilor, nete de provizion	15.397.172	14.795.461

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

Note la situatiile financiare separate

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	699.229	561.219
Efectul in contul de profit si pierdere privind provizioanele de depreciere		
Cheltuiala anului	426.647	325.384
Anulare de provizioane	-118.100	-137.524
Venituri din reluarea provizioanelor	-102.517	-67.633
Efectul variatiei de curs de schimb	562	17.783
Sold la sfarsitul anului	905.821	699.229
Provizioane de depreciere evaluate colectiv		
Sold la inceputul anului	146.177	156.343
Efectul in contul de profit si pierdere privind provizioanele de depreciere		
Cheltuiala anului	131.617	95.477
Venituri din reluarea provizioanelor	-132.033	-97.509
Efectul variatiei de curs de schimb	135	-8.133
Sold la sfarsitul anului	145.896	146.178
Total provizion pentru depreciere	1.051.717	845.407

Note la situatiile financiare separate
21. Titluri de valoare
In mii RON
**31 decembrie
2013**
**31 decembrie
2012**
Titluri de valoare la valoare justa prin contul de profit si pierdere

Obligatiuni necotate si alte instrumente cu venit fix:

Certificate de trezorerie emise de Guvernul Romaniei (i)

1.060.199

1.081.803

Obligatiuni emise de Guvernul Romaniei (ii)

2.071.214

1.405.545

Obligatiuni emise de sectorul public

139.199

149.513

Unitati de fond

4.850

6.316

Total investitii la valoare justa prin contul de profit si pierdere
3.275.462
2.643.177
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare

Participatii nelistate – la cost (iii)

4.176

2.893

Total titluri de valoare disponibile pentru vanzare
4.176
2.893
Titluri de valoare detinute pana la maturitate

Obligatiuni emise de sectorul public, listate

44.957

-

Total titluri de valoare
3.324.595
2.646.070

(i) Certificatele de trezorerie emise de Guvernul Romaniei includ titluri emise cu discount denominate in RON, EUR, USD. Certificatele de trezorerie cu discount sunt remunerate la o rata fixa. La 31 decembrie 2013, certificate de trezorerie in suma de 51.020 mii RON (31 decembrie 2012: 57.065 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, USD si EUR, 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 separate**21. Titluri de valoare (continuare)**

Banca 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 4.176 mii RON (31 decembrie 2012: 2.893 mii RON). In ceea ce priveste aceste instrumente nu au fost recunoscute pierderi din deprecieri (31 decembrie 2012: zero mii RON).

Veniturile nete din alte instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere la 2013 sunt in suma de 66.294 mii RON (31 decembrie 2012: 30.575 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	15.249	-1.278
La 31 decembrie 2013	15.249	-1.278

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

22. Participatii

<i>In mii RON</i>	2013	2012
Sold la 1 ianuarie	122.465	122.465
Intrari	1.670	-
Total	124.135	122.465
Provizion pentru depreciere	<u>-47.038</u>	<u>-47.038</u>
Sold la 31 decembrie	77.097	75.427

Note la situatiile financiare separate

23. Imobilizari corporale

In mii RON

	Terenuri si constructii	Mobilier si calculatoare	Masini	Mijloace fixe in curs	Total
Cost					
Sold la 1 ianuarie 2012	267.013	413.856	30.990	5.514	717.373
Intrari	1.627	11.830	-	10.408	23.865
Iesiri	-39.662	-25.511	-3.653	-3.673	-72.499
Sold la 31 decembrie 2012	228.978	400.175	27.337	12.249	668.739
Sold la 1 ianuarie 2013	228.978	400.175	27.337	12.249	668.739
Intrari	34.830	32.232	391	15.800	83.253
Iesiri	-41.332	-22.980	-2.366	-11.174	-77.852
Sold la 31 decembrie 2013	222.476	409.427	25.362	16.875	674.140
Amortizare si pierderi din deprecieri					
Sold la 1 ianuarie 2012	183.096	246.133	16.194	-	445.423
Cheltuiala anului	23.157	37.271	5.208		65.636
Iesiri	-39.236	-21.593	-3.378	-	-64.207
Sold la 31 decembrie 2012	167.017	261.811	18.024	-	446.852
Sold la 1 ianuarie 2013	167.017	261.811	18.024	-	446.852
Cheltuiala anului	19.083	33.177	4.032	-	56.292
Iesiri	-40.777	-20.016	-2.053	-	-62.846
Sold la 31 decembrie 2013	145.323	274.972	20.003	-	440.298
Valoare contabila neta					
La 1 ianuarie 2012	83.917	167.723	14.796	5.514	271.950
La 31 decembrie 2012	61.961	138.364	9.313	12.249	221.887
La 1 ianuarie 2013	61.961	138.364	9.313	12.249	221.887
La 31 decembrie 2013	77.153	134.455	5.359	16.875	233.842

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 72.079 mii RON (31 decembrie 2012: 20.192 mii RON).

Note la situatiile financiare separate
24. Imobilizari necorporale

	Aplicatii informatice achizitionate	Active in curs de constructie	Total
<i>In mii RON</i>			
Cost			
Sold la 1 ianuarie 2012	244.882	10.168	255.050
Intrari	22.911	12.246	35.157
Iesiri	-1.715	-9.906	-11.621
Sold la 31 decembrie 2012	266.078	12.508	278.586
Sold la 1 ianuarie 2013	266.078	12.508	278.586
Intrari	8.571	21.907	30.478
Iesiri	1	-	1
Sold la 31 decembrie 2013	274.650	34.415	309.065
Amortizare si pierderi din deprecieri			
Sold la 1 ianuarie 2012	168.521	-	168.521
Cheltuiala anului	27.193	-	27.193
Depreciere	-	-	-
Iesiri	-480	-	-480
Sold la 31 decembrie 2012	195.234	-	195.234
Sold la 1 ianuarie 2013	195.234	-	195.234
Cheltuiala anului	28.475	-	28.475
Depreciere	-	-	-
Iesiri	-1	-	-1
Sold la 31 decembrie 2013	223.708	-	223.708
Valoare contabila neta			
La 1 ianuarie 2012	76.361	10.168	86.529
La 31 decembrie 2012	70.844	12.508	83.352
La 1 ianuarie 2013	70.844	12.508	83.352
La 31 decembrie 2013	50.942	34.415	85.357

Transferurile intre grupele de imobilizari necorporale sunt incluse in intrari si iesiri. Achizitiile de imobilizari necorporale in cursul anului 2013 au insumat 30.478 mii RON (31 decembrie 2012: 25.251 mii RON).

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

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

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2013 Creante	31 decembrie 2013 Datorii	31 decembrie 2013 Net
Imobilizarilor corporale si necorporale	-	66.846	-66.846
Provizion pentru bonus de performanta	81.398	-	81.398
Alte provizioane	40.011	-	40.011
Angajamente	56.626	-	56.626
Alte elemente	65.010	1.670	63.340
Total	243.045	68.516	174.529
Diferente temporare nete			174.529
Creanta cu impozitul amanat 16%			27.925

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

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2012 Creante	31 decembrie 2012 Datorii	31 decembrie 2012 Net
Provizioane pentru deprecierea creditelor	-	371.719	371.719
Imobilizari 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 separate
26. Alte active

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Cheltuieli inregistrate in avans	34.828	35.760
Venituri amanate	3.868	3.876
Valori de recuperat (i)	44.995	65.694
Creante din vanzarea de credite	6.385	30.618
Debitori diversi	41.345	31.670
Stocuri	8.379	-
Altele	506	351
Total	140.306	167.969

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

27. Depozite atrase de la banci

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Rambursabile la cerere	174.900	136.591
Depozite la vedere	223.847	21.500
Depozite la termen	96.389	9.731
Total	495.136	167.822

Note la situatiile financiare separate

28. Depozite atrase de la clienti

In mii RON

**31 decembrie
2013** **31 decembrie
2012**

Rambursabile la cerere

Clienti retail	3.674.047	2.842.835
Clienti corporativi	1.648.413	1.436.488
Clienti din sectorul public	37.625	78.194
	5.360.085	4.357.517

Depozite la termen

Clienti retail	8.610.333	7.454.294
Clienti corporativi	5.603.002	5.120.640
Clienti din sectorul public	35.800	62.395
	14.249.135	12.637.329

Conturi de economii

Clienti retail	1.505	1.573
	1.505	1.573

Total

19.610.725 **16.996.419**

Note la situatiile financiare separate
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	1.308.450	2.081.109
Banci multilaterale de dezvoltare	396.937	715.111
Total	1.705.387	2.796.220

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

In 2013 Banca a lansat o emisiune de obligatiuni pe trei ani in valoare de 225.000 mii RON. Banca a lansat obligatiunile la Bursa de Valori Bucuresti si tranzactionarea acestora a inceput pe 1 August 2013. Soldul obligatiunilor emise, inclusiv datoriile atasate, este 229.700 de mii RON.

Banca 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 incalcari 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	3.555
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	23.530	23.110
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	6.206	5.481
Provizioane pentru concedii neefectuate	5.679	5.434
Provizioane pentru programul de fidelizare prin actiuni	1.255	1.332
Provizioane pentru restructurare	1.222	5.146
Alte provizioane	788	786
Total	45.057	44.844

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, Banca a concluzionat ca nu este

Note la situatiile financiare separate
30. Provizioane (continuare)

necesara constituirea unui provizion de litigii suplimentar. Avand in vedere complexitatea si inerenta incertitudinilor legate de rezultatul scenariilor pentru provizioanele pentru litigii, estimarile Bancii 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	Constituiiri	Reversari	Utilizari de valoare	FX	Sold final
Provizioane pentru litigii si alte riscuri potentiale	3.555	4.511	-1.689	-	-	6.377
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	23.110	29.124	-28.808	-	104	23.530
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	5.481	725	-	-	-	6.206
Provizioane pentru concedii neefectuate	5.434	1.173	-	-928	-	5.679
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	786	5.402	-130	-5.270	-	788
TOTAL	44.844	41.340	-30.627	-10.617	117	45.057

Banca 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 Bancii 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.

Note la situatiile financiare separate
30. Provizioane (continuate)

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

<i>In mii RON</i>	Sold initial	Constituiiri	Reversari	Utilizari de valoare	FX	Sold final
Provizioane pentru litigii si alte riscuri potentiale	4.969	18.560	-11.966	-8.004	-4	3.555
Provizioane pentru angajamente de credit neutilizate	21.346	18.236	-16.794	-	322	23.110
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	5.677	-	-196	-	-	5.481
Provizioane pentru concedii neefectuate	5.807	946	-373	-946	-	5.434
Provizioane pentru programul de fidelizare prin actiuni	3.335	781	-2.879	-	95	1.332
Provizioane pentru restructurare	-	5.146	-	-	-	5.146
Alte provizioane	-	5.648	-246	-4.616	-	786
TOTAL	41.134	49.317	-32.454	-13.566	413	44.844

Note la situatiile financiare separate
31. Alte datorii

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
<i>In mii RON</i>		
Sume datorate bugetului de stat privind contributiile sociale	17.275	16.795
Beneficii ale angajatilor pe termen scurt	50.844	46.932
Datorii catre furnizori	100.825	72.452
Sume in tranzit(i)	180.212	165.894
Venit amanat	31.421	53.854
Alte datorii (ii)	74.658	60.556
Total	455.235	416.483

(i) Sumele in tranzit includ in principal sume in curs de decontare ce provin din tranzactii cu instrumente de debit 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 Bancii 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).

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 banca a luat credite subordonate noi in suma de 100.000 mii EUR si 42.000 mii CHF.

33. Capitalul social

	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 separate
33. Capitalul social (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 Banca in cursul anului 2013 au fost in suma de 264.000 mii RON aferente profitului anului 2012.

Banca 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 RBRO care nu au fost in favoarea fuziunii si-au putut exercita dreptul de retragere din RBRO, 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 Bancii 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	100

Note la situatiile financiare separate

33. Capitalul social (continuare)

Actiuni de trezorerie	2013	2012
1 ianuarie	-	-
Actiuni de trezorerie rascumparate	-3.050	-
Diferenta intre valoarea nominala si valoarea de rascumparare	-5.185	-
31 decembrie	-8.235	-

34. Alte rezerve

<i>In mii RON</i>	31.dec.13	31.dec.12
Rezerva legala (i)	162.836	139.005
Alte elemente ale rezultatului global dupa impozitare	1.670	0
Total	164.506	139.005

Rezerve legale

<i>In mii RON</i>	2013	2012
La 1 ianuarie	139.005	116.968
Repartizarea profitului	23.381	22.037
La 31 decembrie	162.836	139.005

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

Note la situatiile financiare separate
35. Tranzactii cu parti aflate in relatii speciale cu Banca

Banca a desfasurat o serie de tranzactii bancare cu Raiffeisen Bank International AG, partea care controleaza in ultima instanta Banca, 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 afiliate in 2013 si 2012 precum si soldurile la 31 decembrie sunt urmatoarele:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2013			
	Societatea-mama	Subsidiare, Entitat asociate si Entitati controlate in comun	Alte Parti Afiliate	Conducere
Active, din care:	54.190	165.287	197.456	4.433
-plasamente, avansuri si credite acordate	40.052	74.051	193.467	4.397
-creante atasate	-	123	94	6
Active financiare detinute pentru tranzactionare si derivate detinute pentru managementul riscului	14.095	416	92	0
Participatiile activitati de portofoliu si parti in cadrul societatilor comerciale legate	-	77.097	1.521	-
Instrumente de capitaluri proprii (unitati de fond)	-	4.850	-	-
Alte active	43	8.750	2.282	30
Datorii, din care:	1.929.947	220.428	401.538	4.170
-imprumuturi primite	1.865.312	23	284.493	-
-depozite	-	217.452	114.438	4.159
-datorii atasate	4.928	25	1.182	11
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare si derivate detinute pentru managementul riscului	56.517	75	5	-
Datorii constituite prin titluri	-	2.853	-	-
Alte datorii	3.190	0	1.420	0
 Venituri din comisioane si dobanzi	 412	 33.570	 56.082	 129
Cheltuieli cu comisioanele si dobanzile	-62.263	-3.398	-19.483	-78
Castig/Pierdere din tranzactii cu instrumente financiare derivate	24.726	390	-	-
Venituri nete din tranzactionare	-16.975	-	301	-
Alte venituri din exploatare	25.833	1.948	23.384	-
Alte cheltuieli din exploatare	-592	-3.816	-1.834	-
 Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente date	 179.097	 22.358	 412.526	 675
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente primite	849.047	-	172.655	5.618

Note la situatiile financiare separate

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

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2012			
	Societatea-mama	Subsidiare, Entitati asociate si Entitati controlate in comun	Alte Parti Afiliate	Conducere
Active , din care:	243.959	166.803	189.872	5.349
-plasamente, avansuri si credite acordate	220.346	75.677	185.711	5.344
-creante atasate	4	31	199	4
Active financiare detinute pentru tranzactionare si derivate detinute pentru managementul riscului	23.315	2.268	559	-
Participatiile activitati de portofoliu si parti in cadrul societatilor comerciale legate	-	75.427	239	-
Instrumente de capitaluri proprii (unitati de fond)	-	6.316	-	-
Alte active	294	7.084	3.164	1
Datorii , din care:	2.289.913	201.824	331.853	5.137
-imprumuturi primite	2.210.303	0	88.574	-
-depozite	1.281	194.859	241.368	5.022
-datorii atasate	5.023	855	1.162	115
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare si derivate detinute pentru managementul riscului	73.306	5.278	426	-
Alte datorii	-	832	323	-
Venituri din comisioane si dobanzi	478	3.665	65.600	129
Cheltuieli cu comisioanele si dobanzile	-60.465	-3.292	-23.497	-281
Castig/Pierdere din tranzactii cu instrumente financiare derivate (i)	-2.287	526	-	-
Venituri nete din tranzactionare	-5.883	-	-222	-
Alte venituri din exploatare	315	25.031	4.249	-
Alte cheltuieli din exploatare	-27.970	-1.285	-6.243	-
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente date	169.599	43.717	372.938	1.069
Angajamente de creditare, garantii financiare si alte angajamente primite	891.777	-	223.985	-

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

Banca a incheiat un contract de swap pe rata de dobanda cu Raiffeisen Bank International 8 februarie 2008 prin care schimba rata de dobanda fixa cu o rata de dobanda variabila de EURIBOR la 6 luni, ajungand la maturitate la 17 Martie 2014. La 31 decembrie 2013 contractul avea o valoare a notionalului de 521.808 EUR.

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

In cursul anului 2009 Banca 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 Banca 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, Banca a incheiat un nou contract de swap pe rata de dobanda cu Raiffeisen Bank International avand o valoare a notionalului de 5.000.000 RON prin care schimba rata de dobanda fixa cu o rata de dobanda variabila de ROBOR la 6 luni si care are maturitate pe 23 martie 2016.

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

In data de 8 iunie 2012 Banca a incheiat doua contracte de swap pe rata de dobanda cu Centralised Raiffeisen International Services & Payment SRL avand o valoare a notionalului 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.

In data de 18 iunie 2012 Banca a incheiat un nou contract de swap pe rata de dobanda cu Raiffeisen Leasing IFN SA avand o valoare a notionalului la 31 decembrie 2013 de 1.847.998 EUR prin care schimba rata de dobanda variabila de EURIBOR la 3 luni cu rata de dobanda fixa si care are maturitate pe 14 mai 2017.

In cursul anului 2013 Banca a mai incheiat doua contracte de swap pe rata de dobanda cu Raiffeisen Leasing IFN SA, unul in data de 28 februarie 2013 avand o valoare a notionalului de 3.333.333 EUR si maturitate in 28 februarie 2018, iar celalalt in data de 31 decembrie 2013, valoare a notionalului 13.000.000 RON si maturitate in 31 august 2017.

La 31 decembrie 2013 Banca a recunoscut o pierdere din aceste contracte de swap pe dobanda de 1.510 mii RON (la 31 decembrie 2012: 11.247 mii RON).

In cursul anului 2010, Banca 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, Banca 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, Banca 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, Banca 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

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

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, Banca 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. 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 Banca 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).

Banca a incheiat o serie de contracte de vanzare cu RIEEF o entitate detinuta in proportie de 100% de Raiffeisen International Betailigungs AG. prin care contractele de credit initial incheiate de catre Banca cu persoane juridice si fizice au fost transferate catre aceasta entitate. Valoarea contabila a creditelor vandute in cursul anului 2013 este de 5.670 mii RON (31 decembrie 2012: 3.924 mii RON).

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

Tranzactii cu Managementul Bancii

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

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

	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 Bancii nu au necesitat inregistrarea unui provizion de depreciere (31 decembrie 2012: 0 RON).

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

Compensatii acordate Managementului Bancii

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

Managementul Bancii 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 separate

36. Transferuri de active financiare

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

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

Banca a transferat credite si avansuri acordate clientilor retail si corporativi catre RIEEF, o parte aflata in relatiispeciale cu Banca (Nota 35). Banca a incheiat tranzactii swap pe rata de dobanda la termeni de piata cuRIEEF si furnizeaza servicii de administrare a activelor aferente portofoliilor de credite transferate, inconditii de piata. Banca a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile asociate activelor transferate; de aceea aceste active transferate nu sunt incluse in aceste situatii financiare. Comisioanele de management sunt incluse in venituri din comisioane si speze, iar swap-ul pe rata de dobanda este inclus in active si datorii detinute pentru tranzactionare. Valoarea comisioanelor pentru anul 2013 a fost 6.569 mii RON (31 decembrie 2012: 8.349 mii RON).

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 (31 decembrie 2012: 8.466 mii RON).

37. Angajamente extrabilantiere. Active si datorii contingente

(i) Active contingente

In cursul anului 2013, Banca 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 Banca a avut urmatoarele doua componente:

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

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

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

Componenta variabila a pretului de vanzare incasata in anul 2013 este in suma de 37.507 mii RON (31 decembrie 2012: 43.493 mii RON) si a fost inregistrata ca venituri din comisioane (vezi nota 8).

(ii) Angajamente referitoare la credite

In orice moment, Banca are in vigoare angajamente de a extinde creditele. Aceste angajamente sunt sub forma de limite aprobate pentru 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.

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

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

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

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
Angajamente de credit	6.564.405	5.437.996
Garantii emise	1.818.523	1.479.469
Acreditive	471.059	274.255
Total	8.853.987	7.191.720

(iii) Litigii

La 31 decembrie 2013 Banca era implicat intr-o serie de litigii. Pentru acele litigii in valoare individuala mai mare de 100 mii RON, valoarea totala a pretentiilor impotriva Bancii se ridicau la suma de 129.021 mii RON (31 decembrie 2012: 178.742 mii RON). Pe baza consultantei juridice si a estimarilor facute de management, Banca 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 Banca si avand in vedere stabilirea preconizata de catre Ministerul de Justitie a unei curti specializate pe protectia consumatorului, Banca 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 Bancii 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 separate

38. Analiza pe scadente a activelor si pasivelor

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

31 decembrie 2013

<i>In mii RON</i>	Sub 12 luni	Peste 12 luni	Total
Active financiare			
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	6.261.700	-	6.261.700
Active financiare detinute pentru tranzactionare	159.434	-	159.434
Derivative detinute pentru managementul riscului	5.906	-	5.906
Credite si avansuri acordate bancilor	761.390	-	761.390
Credite si avansuri acordate clientilor	6.122.715	9.274.457	15.397.172
Titluri de valoare	1.843.662	1.480.933	3.324.595
Participatii	-	77.097	77.097
Imobilizari corporale	-	233.842	233.842
Imobilizari necorporale	-	85.357	85.357
Creante privind impozitul amanat	-	27.925	27.925
Alte active	128.403	11.903	140.306
Total active financiare	15.283.210	11.191.514	26.474.724
Datorii financiare			
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	60.770	-	60.770
Derivative detinute pentru managementul riscului	7.922	-	7.922
Depozite de la banci	485.639	9.497	495.136
Depozite de la clienti	19.355.426	255.299	19.610.725
Datorii privind impozitul pe profit curent	25.881	-	25.881
Credite de la banci si alte institutii financiare	709.008	996.379	1.705.387
Obligatiuni emise	5.295	224.405	229.700
Datorii subordonate	2.941	826.154	829.095
Provizioane	43.802	1.255	45.057
Alte datorii	451.909	3.326	455.235
Total datorii financiare	21.148.593	2.316.315	23.464.908

Note la situatiile financiare separate

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

31 decembrie 2012

<i>In mii RON</i>	Sub 12 luni	Peste 12 luni	Total
Active financiare			
Numerar si disponibilitati la Banca Centrala	4.330.253	-	4.330.253
Active financiare detinute pentru tranzactionare	501.670	-	501.670
Derivative detinute pentru managementul riscului	12.746	-	12.746
Credite si avansuri acordate bancilor	769.432	501	769.933
Credite si avansuri acordate clientilor	6.200.817	8.594.644	14.795.461
Titluri de valoare	1.739.144	906.926	2.646.070
Participatii	-	75.427	75.427
Imobilizari corporale	-	221.887	221.887
Imobilizari necorporale	-	83.352	83.352
Alte active	155.230	12.739	167.969
Total active financiare	13.709.292	9.895.476	23.604.768
	Sub 12 luni	Peste 12 luni	Total
Datorii financiare			
Datorii financiare detinute pentru tranzactionare	78.266	-	78.266
Derivative detinute pentru managementul riscului	11.336	-	11.336
Depozite de la banci	161.099	6.723	167.822
Depozite de la clienti	16.906.629	89.790	16.996.419
Datorie privind impozitul pe profit curent	15.922	-	15.922
Credite de la banci si alte institutii financiare	946.582	1.849.638	2.796.220
Datorii subordonate	294	221.380	221.674
Provizioane	44.844	-	44.844
Datorii privind impozitul amanat	-	33.806	33.806
Alte datorii	402.269	14.214	416.483
Total datorii financiare	18.567.241	2.215.551	20.782.792

Note la situatiile financiare separate**39. Capital**

Managementul capitalului bancii 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 Banca indeplineste aceasta cerinta.

<i>In mii RON</i>	2013	2012
Fonduri proprii de nivel 1	2.334.489	2.172.635
Fonduri proprii de nivel 2	731.210	80.436
Total fonduri proprii	3.065.699	2.253.071
Active ponderate la risc	17.799.138	16.910.342
Rata fondurilor proprii de nivel 1	13.12%	12,85%
Indicator de solvabilitate	17.22%	13,32%

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.

Note la situatiile financiare separate**40. Raportarea pe segmente**

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

Banca 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.

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

Segmentele de clienti aduc mai mult de 80% din veniturile operationale ale Bancii, cu urmatoarele specificatii demne de mentionat: segmentul de clienti corporativi 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 Banca, 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; Banca 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 Bancii 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) si de asemenea venituri generate din participatii si din credite si depozite acordate propriilor angajati.

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

Note la situatiile financiare separate
40. Raportarea pe segmente (continuare)

<i>RON mii</i>	Clienti corporate	Persoane fizice	IMM	Trezorerie	Altii	Total
	2013	2013	2013	2013	2013	2013
Total active	5.807.727	8.672.763	1.524.666	9.530.226	939.342	26.474.724
Total datorii	5.666.845	9.778.836	3.144.501	3.124.945	1.749.781	23.464.908
Capitaluri proprii	-	-	-	-	3.009.816	3.009.816
Venituri nete din dobanzi	203.596	575.224	180.141	43.985	98.383	1.101.329
Venituri nete din speze si comisioane	99.345	304.534	169.731	20.791	-	594.401
Venituri nete din tranzactionare	47.679	63.185	45.161	84.955	79	241.059
Alte venituri operationale	166	1.868	82	65.908	16.388	84.412
Venituri operationale	350.786	944.811	395.115	215.639	114.850	2.021.201
Cheltuieli administrative	-151.112	- 677.251	-234.369	-62.500	- 60.360	-1.185.592
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	-106.770	-220.981	-28.492	-	-2.744	-358.987
Profit inainte de impozitare	92.904	46.579	132.254	153.139	51.746	476.622
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-	-	-18.217	-18.217
Profit net al exercitiului financiar	92.904	46.579	132.254	153.139	33.529	458.405

Note la situatiile financiare separate

40. Raportarea pe segmente (continuare)

<i>RON mii</i>	Clienti corporate	Persoane fizice	IMM	Trezorerie	Altii	Total
	2012	2012	2012	2012	2012	2012
Total active	5.921.325	7.743.087	1.508.108	7.681.607	750.641	23.604.768
Total datorii	4.920.494	8.207.412	2.671.775	3.844.351	1.138.760	20.782.792
Capitaluri proprii	-	-	-	-	2.821.976	2.821.976
Venituri nete din dobanzi	202.793	567.855	189.441	59.692	100.899	1.120.680
Venituri nete din speze si comisioane	98.615	280.593	162.393	13.718	-	555.319
Venituri nete din tranzactionare	42.912	54.655	42.204	87.664	-	227.435
Alte venituri operationale	159	1.159	75	25.419	43.559	70.371
Venituri operationale	344.479	904.262	394.113	186.493	144.458	1.973.805
Cheltuieli administrative	-149.929	-633.951	-247.478	-57.840	-81.763	-1.170.961
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare	-94.281	-219.122	-32.384	-	519	-345.268
Profit inainte de impozitare	100.269	51.189	114.251	128.653	63.214	457.576
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-	-	-64.858	-64.858
Profit net al exercitiului financiar	100.269	51.189	114.251	128.653	-1.644	392.718

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

În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 12 decembrie 2013, a fost aprobată consolidarea valorii nominale a acțiunilor emise de Raiffeisen, de la valoarea nominală de 0,1 RON pentru fiecare acțiune, la valoarea nominală de 100.000 RON pentru fiecare acțiune. Se estimează că acțiunea de consolidare va fi finalizată în primul semestru al anului 2014.

Adunarea Generală a Acționarilor a fost convocată pentru data de 28 martie 2014 pentru aprobarea emisiunii de către Raiffeisen Bank România SA a unor obligațiuni corporative negarantate, neconvertibile și nesubordonate, în valoare nominală totală de maxim 500 milioane RON, emise în formă dematerializată, denominate în lei, cu o rată fixă sau variabilă a dobânzii și o scadență de maxim 5 ani pentru a fi oferite investitorilor în România și/sau în alte jurisdicții, prin intermediul unui plasament privat sau oferta publică, în baza deciziei Directoratului Raiffeisen Bank România SA („Oferta”).