



## Situatii Financiare

31 Decembrie 2011

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

TRADUCERE LIBERA<sup>1</sup>

## Continut

Raportul auditorului independent

Cont de profit si pierdere 1

Bilant 2

Situatia modificarilor capitalurilor proprii 3

Situatia fluxurilor de trezorerie 4-5

Note explicative la situatiile financiare 6-52



**KPMG Audit SRL**  
Victoria Business Park  
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71  
Sector 1

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22  
+40 (372) 377 800  
Fax: +40 (21) 201 22 11  
+40 (372) 377 700  
www.kpmg.ro

## **Raportul auditorului independent**

Catre Actionari  
Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A.

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A. („Banca”), care cuprind situatia pozitici financiare la data de 31 decembrie 2011, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

### *Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare*

- 2 Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, cauzate de frauda sau eroare.

### *Responsabilitatea auditorului*

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

### *Opinia*

6 In opinia noastra, situatiile financiare redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2011, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

### *Alte aspecte*

7 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Bancii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarii acesteia in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare sau pentru opinia formata.

### **Pentru si in numele KPMG Audit SRL:**

**Furtuna Cezar-Gabriel**

*Furtuna*

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 1526/20.11.2003



**KPMG Audit SRL**

*KPMG Audit SRL*

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

Bucuresti, 3 aprilie 2012

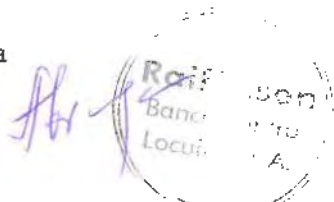
## Contul de profit si pierdere

**Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011**

<i>In RON</i>	Note	2011	2010
Venituri din dobanzi		19.942.969	22.872.591
Cheltuieli cu dobanzile		-5.854.743	-6.495.011
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	7	<b>14.088.226</b>	<b>16.377.580</b>
Venituri din comisioane		9.007.489	6.723.858
Cheltuieli cu comisioane		-4.106.785	-2.534.452
<b>Venituri nete din comisioane</b>	8	<b>4.900.704</b>	<b>4.189.406</b>
Venit net din diferente de curs valutar		-14.735	26.297
Alte venituri din exploatare		975.481	295.357
<b>Venituri din exploatare</b>		<b>19.949.676</b>	<b>20.888.640</b>
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare		-1.056.419	-831.267
Cheltuieli salariale	9	-7.024.667	-7.150.069
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea	17,18	-1.974.521	-2.759.506
Alte cheltuieli	10	-9.386.239	-9.016.638
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>507.830</b>	<b>1.131.160</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	-	-16.500
<b>Rezultatul net al exercitiului financiar</b>		<b>507.830</b>	<b>1.114.660</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>			
Rezerve pentru valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare:			
Modificarea neta a valorii juste a activelor		-	-
Suma neta transferata prin contul de profit si pierdere		1.242.910	881.248
<b>Alte venituri aferente exercitiului financiar, dupa impozitare</b>		<b>1.242.910</b>	<b>881.248</b>
<b>Total rezultat global aferent exercitiului financiar</b>		<b>1.750.740</b>	<b>1.995.908</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data 03 Aprilie 2012 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Dna. Aurelia Cionga  
Vice-presedinte



Dna. Lucia Tusa  
Sef Contabilitate si Control Financiar



<sup>1</sup>Nota Explicativa: Traducerea de mai sus a situatiilor financiare este o traducere libera a versiunii in limba engleza, care este versiunea oficiala a acestor situatii financiare

Notele prezentate in paginile 6 - 52 fac parte integranta din aceste situatii financiare



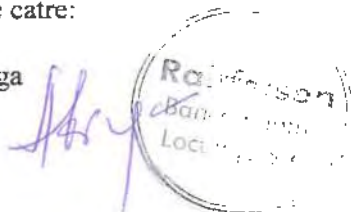
## Bilantul contabil

*Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011*

	Note	2011	2010
<i>In RON</i>			
<b>Active</b>			
Numerar si echivalente de numerar	12	3.303.729	1.511.616
Credite si avansuri acordate bancilor	13	42.524.674	39.046.422
Credite si avansuri acordate clientilor	14	49.919.884	46.337.560
Titluri de investitii	15	202.679.728	220.176.624
Titluri de plasament	16	10.468.808	1.998.502
Imobilizari corporale	17	1.671.363	2.379.765
Imobilizari necorporale	18	3.783.074	4.436.681
Alte active	19	1.076.965	766.737
<b>Total active</b>		<b>315.428.225</b>	<b>316.653.907</b>
<b>Datorii</b>			
Depozite de la clienti	20	244.516.746	247.240.620
Datorii subordonate	21	1.002.478	1.001.824
Datorie privind impozitul pe profit curent		4.257	-
Alte datorii	22	4.675.384	4.932.843
<b>Total datorii</b>		<b>250.198.865</b>	<b>253.175.287</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capitalul social	23	131.074.560	131.074.560
Rezultat reportat		-70.090.890	-70.576.501
Rezerve		4.245.690	2.980.561
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>65.229.360</b>	<b>63.478.620</b>
<b>Total pasive</b>		<b>315.428.225</b>	<b>316.653.907</b>

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 03 Aprilie 2012 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Dna. Aurelia Cionga  
Vice-presedinte



Dna. Lucia Tusa  
Sef Contabilitate si Control Financiar



<sup>1</sup>Nota Explicativa: Traducerea de mai sus a situatiilor financiare este o traducere libera a versiunii in limba engleza, care este versiunea oficiala a acestor situatii financiare

Notele prezentate in paginile 6 - 52 fac parte integranta din aceste situatii financiare.





### Situatia modificarilor capitalurilor proprii

	Capital social	Alte rezerve*	Rezultat reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2010</b>	<b>131.074.560</b>	<b>1.639.605</b>	<b>-71.231.453</b>	<b>61.482.712</b>
<b>Total rezultat global aferent exercitiului financiar</b>				
Profit net al exercitiului financiar	-	-	1.114.660	1.114.660
<b>Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare</b>				
Suma neta transferata prin contul de profit si pierdere		881.248		881.248
Total alte venituri	-	881.248	-	881.248
<b>Total rezultat global aferent exercitiului financiar</b>	<b>-</b>	<b>881.248</b>	<b>1.114.660</b>	<b>1.995.908</b>
Rezerve constituite din profitul statutar al exercitiului financiar	-	459.708	-459.708	-
<b>Sold la 31 decembrie 2010</b>	<b>131.074.560</b>	<b>2.980.561</b>	<b>-70.576.501</b>	<b>63.478.620</b>

	Capital social	Alte rezerve**	Rezultat reportat	Total
<b>Sold la 1 ianuarie 2011</b>	<b>131.074.560</b>	<b>2.980.561</b>	<b>-70.576.501</b>	<b>63.478.620</b>
<b>Total rezultat global aferent exercitiului financiar</b>				
Profit net al exercitiului financiar	-	-	507.830	507.830
<b>Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare</b>				
Suma neta transferata prin contul de profit si pierdere		1.242.910		1.242.910
Total alte venituri	-	1.242.910	-	1.242.910
<b>Total rezultat global aferent exercitiului financiar</b>	<b>-</b>	<b>1.242.910</b>	<b>507.830</b>	<b>1.750.740</b>
Rezerve constituite din profitul statutar al exercitiului financiar	-	22.219	-22.219	-
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>131.074.560</b>	<b>4.245.690</b>	<b>(70.090.890)</b>	<b>65.229.360</b>

(\*) La data de 31 decembrie 2010 coloana "Alte rezerve" contine suma constituita pentru fondul special si rezerva legala din profitul statutar in suma de 4.558.783 RON precum si rezerva negativa pentru valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare in suma de -1.578.222 RON

(\*\*) La data de 31 decembrie 2011 coloana "Alte rezerve" contine suma constituita pentru fondul special si rezerva legala din profitul statutar in suma de 4.581.002 RON precum si rezerva negativa pentru valoarea justa a activelor financiare disponibile pentru vanzare in suma de -335.312RON

<sup>1</sup>Nota Explicativa: Traducerea de mai sus a situatiilor financiare este o traducere libera a versiunii in limba engleza, care este versiunea oficiala a acestor situatii financiare

Notele prezentate in paginile 6 - 52 fac parte integranta din aceste situatii financiare.



## Situatia fluxurilor de trezorerie

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

		2011	2010
<b>Activitatea de exploatare</b>			
Profitul exercitiului financiar		<b>507.830</b>	<b>1.114.660</b>
<b>Ajustari pentru:</b>			
Deprecieri si amortizari	17,18	1.974.521	2.759.506
Provizioane si angajamente	14,19	1.042.672	852.153
Alte ajustari nemonetare		1.277.579	889.989
Venituri din dobanzi	7	-19.942.969	-22.872.591
Cheltuieli cu dobanzi	7	5.854.743	6.495.011
		<b>-9.285.624</b>	<b>10.761.272</b>
Modificari ale creditelor si avansurilor acordate clientilor		-3.399.645	3.291.343
Modificari ale altor active		-1.334.675	-810.691
Modificari ale altor pasive		-253.202	-1.521.736
Modificari ale depozitelor clientilor		-8.499.965	-9.298.461
		<b>-22.773.111</b>	<b>-19.100.817</b>
Dobanda incasata		18.335.692	21.048.339
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>		<b>-4.437.419</b>	<b>1.947.522</b>
<b>Activitati din investitii</b>			
Achizitia de titluri de investitie		-94.971.206	-163.447.783
Incasari din vanzarea titlurilor de investitie		105.404.169	129.939.038
Achizitia de imobilizari corporale		-815.579	-3.086.373
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale		168.398	1.338
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitie</b>		<b>9.785.782</b>	<b>-36.593.780</b>
<b>Activitati de finantare</b>			
Incasari din emisiunea de actiuni		-	-
Dobanda platita		-77.998	-89.689
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>		<b>-77.998</b>	<b>-89.689</b>
<b>Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar la 31 decembrie</b>		<b>5.270.365</b>	<b>-34.735.947</b>
Numerar si echivalente numerar la 1 ianuarie		40.558.038	75.293.985
<b>Numerar si echivalente numerar la 31 decembrie</b>		<b>45.828.403</b>	<b>40.558.038</b>

<sup>1</sup>Nota Explicativa: Traducerea de mai sus a situatiilor financiare este o traducere libera a versiunii in limba engleza, care este versiunea oficiala a acestor situatii financiare

Notele prezentate in paginile 6 - 52 fac parte integranta din aceste situatii financiare.





## Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)

*Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie*

### Analiza numerarului si a echivalentelor de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie

<i>In RON</i>	Note	2011	2010
Numerar si echivalente de numerar	12	3.303.729	1.511.616
Credite si avansuri acordate bancilor – mai mici de 3 luni	13	42.524.674	39.046.422
<b>Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie</b>		<b>45.828.403</b>	<b>40.558.038</b>

<sup>1</sup>Nota Explicativa: Traducerea de mai sus a situatiilor financiare este o traducere libera a versiunii in limba engleza, care este versiunea oficiala a acestor situatii financiare

Notele prezentate in paginile 6 - 52 fac parte integranta din aceste situatii financiare.



## Note la situatiile financiare

### 1. Entitate raportoare

Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A. (denumita in continuare „Banca”) a fost infiintata in data de 9 aprilie 2004.

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, conform Ordonantei de Urgenta nr. 99/2006 privind institutiile de credit si alocvarea capitalului, modificata si aprobata de legea nr. 227/2007 la data de 21.07.2007 si modificata de Ordonanta de Urgenta nr. 215/2008 la data de 16.12.2008.

Principalele servicii acordate clientilor includ: economisirea si creditarea in sistem colectiv pentru domeniul locativ („economisire-creditare”), finantarea anticipata si finantarea intermediara, acordarea de credite pentru activitati in domeniul locativ in baza contractului de economisire creditare.

La 1 decembrie 2009 Raiffeisen Banca pentru Locuinte, ca banca absorbanta, a fuzionat prin absorbtie cu HVB Banca pentru Locuinte, ca banca absorbita. Fuziunea prin absorbtie a fost aprobata de catre Banca Nationala a Romania la 27 noiembrie 2009 si a fost inregistrata la Registrul Comertului in data de 30 noiembrie 2009.

Banca isi desfasoara activitatea prin intermediul sediului sau central din Bucuresti, Str Dimitrie Pompeiu, nr 6A, Sector 2.

Avand in vedere segmentul de piata caruia se adreseaza in principal cat si specificul activitatii Bancii, distributia produsului de economisire-creditare se realizeaza in principal prin intermediul unei retele externe de distributie, care include sucursalele Raiffeisen Bank S.A. (actionar al Bancii) si compania Consultanta Financiara Germana S.R.L. .

### 2. Bazele intocmirii situatiilor financiare

#### a) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) adoptate de Uniunea Europeana in vigoare la data raportarii, 31 decembrie 2011.

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 3 Aprilie 2012.



## Note la situatiile financiare

### 2. Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)

#### a) Declaratie de conformitate (continuare)

##### *Diferente intre cerintele IFRS si cele statutare*

Conturile Bancii sunt mentinute in RON, in conformitate cu legislatia contabila romana si reglementarile bancare ale Bancii Nationale a Romaniei ("conturi statutare") si au in vedere reglementari specifice proceselor de economisire - creditare in sistem colectiv, in domeniul locativ.

Conturile au fost retratate pentru a reflecta diferentele dintre conturile statutare si IFRS. Prin urmare, conturile statutare au fost ajustate, acolo unde a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare, in toate aspectele semnificative, cu IFRS.

Schimbarile majore aduse situatiilor financiare statutare, elaborate conform legislatiei contabile din Romania, sunt urmatoarele:

- Gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;
- Ajustarea contului de profit si pierdere astfel incat cheltuielile de constituire sa fie tratate in conformitate cu IAS 38 ("Active necorporale");
- Ajustari la valoarea justa si deprecierea instrumentelor financiare, in conformitate cu IAS 39 ("Instrumente Financiare – Recunoastere si evaluare");
- Provizioane pentru impozitele amanate, acolo unde este cazul; si
- Cerintele de prezentare ale situatiilor financiare in conformitate cu IFRS.

#### b) Bazele evaluarii

Situatiile financiare consolidate sunt intocmite la valoare justa, prin activele si pasivele financiare, prin elementele din contul de profit si pierdere si prin instrumentele financiare disponibile pentru vanzare, cu exceptia celor pentru care o masura credibila a valorii juste nu este disponibila. Alte active si pasive financiare si activele si pasivele nefinanciare sunt prezentate la costul amortizat, la valoarea reevaluată sau la costul istoric.

#### c) Moneda functionala si de prezentare

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei romanesti ("RON"), care este moneda functionala si de prezentare a Bancii.

#### d) Utilizarea estimarilor si a judecatilor semnificative

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor.

Estimarile si judecatile/ipotezele aferente se bazeaza pe experienta si pe numerosi factori presupusi rezonabili in conditiile date, rezultatele acestora formand baza emiterii de judecati cu privire la valoarea contabila a activelor si datoriilor, valoare care nu poate fi dedusa din alte surse.

Rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimari.

Estimarile si ipotezele care stau la baza acestora sunt revizuite in mod constant. Reviziunile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita si in perioadele viitoare care sunt afectate.



## Note la situatiile financiare

### 2. Bazele intocmirii situatiilor financiare (continuare)

#### d) Utilizarea estimarilor si a judecatilor semnificative (continuare)

Judecatile efectuate de catre conducere in aplicarea politicilor contabile care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare consolidate, precum si estimarile care implica un grad semnificativ de incertitudine, sunt prezentate in Notele 4, 5 si 6.

### 3. Metode si politici contabile semnificative

Politicile contabile stabilite mai jos au fost aplicate in mod consecvent pentru toate perioadele prezentate in aceste situatii financiare consolidate, cu exceptia cazului in care se prevede altfel.

#### a) Combinari de intreprinderi

O asociere intre entitati aflate sub control comun este o asociere in care toate entitatile vizate sunt controlate de aceeasi entitate sau de aceleasi entitati, atat inainte cat si dupa asociere si in care controlul nu este tranzitoriu.

Combinarile de intreprinderi care rezulta din transferurile de interes in entitati care sunt sub controlul actionarilor care controleaza Banca sunt tratate ca si cand achizitia ar fi avut loc la inceputul primei perioade comparative prezentate sau, mai tarziu, la data la care procesul de fuziune a demarat; in acest scop, cifrele comparative sunt retratate. Activele si pasivele achizitionate sunt recunoscute la valorile contabile recunoscute anterior in situatiile financiare consolidate ale actionarului majoritar. Componentele capitalurilor proprii ale entitatilor achizitionate sunt adaugate la aceleasi componente ale capitalurilor proprii din cadrul Bancii, exceptie facand capitalul social al companiei absorbite care este recunoscut ca parte din primele legate de capital. Orice plata in numerar pentru achizitie este recunoscuta direct in capitalurile proprii.

#### b) Conversia sumelor prezentate in devize

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiei. Activele si pasivele monetare inregistrate in devize sunt exprimate in lei la cursul din ziua intocmirii bilantului contabil. Diferentele de curs valutar rezultate in urma reevaluarii sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Activele si pasivele nemonetare denuminate in valuta sunt recunoscute la valoarea istorica de la data achizitiei.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine la sfarsitul exercitiului financiar au fost:

Moneda	31 december 2011	31 decembrie 2010
US Dollar (USD)	1: RON 3,3393	1: RON 3.2045
Euro (EUR)	1: RON 4,3197	1: RON 4.2848

#### c) 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.

Rata dobanzii efective este rata exacta care actualizeaza fluxurile estimate viitoare 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 a datoriei financiare. Rata efectiva de dobanda este stabilita la momentul recunoasterii initiale a activului si datoriei financiare si nu este revizuita ulterior.



## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### c) Venituri si cheltuieli din dobanzi (continuare)

Metoda de calcul a ratei dobanzii efective include toate spezele si comisiunile platite sau primite intre partile contractuale, costurile de tranzactionare si alte prime si discounturi. Costurile de tranzactionare sunt costuri incrementale care sunt direct atribuibile achizitiei, emisiunii sau cedarii activului sau datoriei financiare.

Veniturile si cheltuielile cu dobanzile prezentate in contul de profit si pierdere includ:

- dobanzi aferente activelor si pasivelor financiare evaluate la cost amortizat, determinate prin metoda ratei de dobanda efectiva.
- dobanzi aferente titlurilor disponibile pentru vanzare, determinate prin metoda ratei de dobanda efectiva.

#### d) Speze si comisioane

Spezele si comisioanele care sunt parte integrala a ratei efective de dobanda a unui activ sau a unei datorii financiare, sunt incluse in procesul de masurare al ratei efective de dobanda.

Alte speze si comisioane, ce nu sunt parte integranta din rata efectiva de dobanda a unui instrument financiar, sunt recunoscute atunci cand serviciile conexe sunt furnizate.

Veniturile din comisioane cuprind in principal veniturile aferente incheierii contractelor de economisire-creditare (comisionul de deschidere aferent contractului de economisire-creditare)

Scopul comisionului de deschidere al unui contract este de a acorda clientului dreptul de a intra intr-un sistem de economisire-creditare in sistem colectiv, la inceputul perioadei de economisire. Acest comision este incasat pentru serviciile oferite de catre agentii Raiffeisen Bank S.A., CFG S.A. si alti intermediari, care consiliaza clientul in privinta contractelor de economisire-creditare si pentru munca administrativa care se depune pentru a crea o prima apartenenta la sistemul colectiv in scop locativ. Pe perioada derularii contractului de economisire – creditare, clientul va suporta separat toate celelalte comisioane aferente, care deriva din derularea contractului (comision anual de administrare a contului, comision de majorare a sumei contractuale, comision de acordare credit intermediar, credit locativ, etc).

Comisionul de deschidere al contractului de economisire-creditare acopera intermedierea contractelor de economisire-creditare prin agentii Raiffeisen Bank S.A. (actionar al Bancii), CFG S.A. si brokeri si nu e considerat o contributie la contul de depozit al clientului.

Banca a clasificat comisionul de deschidere al contractului de economisire-creditare in categoria comisiunelor obtinute la indeplinirea unei obligatii contractuale principale. De aceea, atat venitul din acest comision cat si cheltuiala cu comisioanele aferente datorate ( catre CFG, Raiffeisen Bank S.A. si brokeri) sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in momentul in care se incheie contractul de economisire-creditare.

#### e) Dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care este stabilit dreptul de a primi aceste venituri. In cele mai multe cazuri, aceasta este data ex-dividendului aferent instrumentelor de capital. Veniturile din dividende sunt reflectate ca o componenta a altor venituri operationale, in functie de clasificarea instrumentului.

Dividendele sunt tratate ca o distribuire a profitului in perioada in care au fost declarate si aprobate de catre Adunarea Generala a Actionarilor. Singurul profit disponibil pentru repartizare este profitul anului inregistrat in conturile statutare, care este diferit de profitul prezentat in aceste situatii financiare, intocmite in conformitate cu IFRS, din cauza diferentelor intre reglementarile contabile aplicabile in Romania si cele adoptate de UE.



## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### f) Plati de leasing

Platile de leasing operational sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, calculate in baza metodei liniare pe durata contractului de leasing. Facilitatile de leasing primite sunt recunoscute ca parte integranta din cheltuielile totale de leasing, pe durata contractului de leasing.

#### g) Impunerea fiscala

Impozitul pe profit aferent anului curent cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit si pierdere sau in capitalurile proprii, daca impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de platit aferent profitului realizat in perioada curenta, determinat in baza procentelor aplicabile 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 raportarea in situatiile financiare. Impozitul amanat este calculat in baza procentelor de impozitare aplicabile diferentelor temporare la reluarea acestora, in baza legislatiei in vigoare la data raportarii.

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 diminuată in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Impozitele pe veniturile suplimentare care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la momentul in care si obligatia de plata a dividendului respectiv este recunoscuta.

Rata de impozitare utilizata pentru a calcula impozitul curent si pe cel amanat, la 31 decembrie 2011 este de 16% (31 decembrie 2010: 16%).



## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### h) Active si datorii financiare

##### i) Clasificare

Banca clasifica instrumentele financiare pe care le detine in urmatoarele categorii: active sau datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere; imprumuturi si creante; investitii pastrate pana la scadenta; active financiare disponibile pentru vanzare; alte datorii la cost amortizat. Managementul impune clasificarea instrumentelor Bancii la momentul recunoasterii initiale si, daca este cazul, si ulterior acestui moment.

##### *(i) Instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere*

Aceasta categorie cuprinde alte doua subcategorii: active sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare clasificate la valoare justa in contul de profit si pierdere la momentul recunoasterii initiale. Instrumentele financiare detinute pentru tranzactionare sunt acele instrumente achizitionate sau produse in principal in scopul de a genera profit pe termen scurt sau acelea pe care le specifica managementul in acest scop. Derivativele sunt, de asemenea, clasificate ca instrumente pentru tranzactionare, exceptie fiind cazul cand acestea sunt desemnate si utilizate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor financiare. La 31 Decembrie 2011, Banca nu detinea instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere.

Banca prezinta activele si pasivele financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere atunci cand una din conditiile urmatoare este indeplinita:

- Activele si datoriile sunt gestionate, evaluate si raportate intern pe baza valorii juste;
- Incadrarea lor in aceasta categorie elimina sau reduce semnificativ o neconcordanță contabilă care altfel ar rezulta; sau
- Activele sau datoriile conțin un instrument derivativ care modifica semnificativ fluxurile de numerar si care altfel sunt impuse de prevederile contractuale .

La 31 decembrie 2011 și 2010, Banca nu a desemnat niciun activ sau pasiv financiar la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

##### *(ii) 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 intr-o perioada apropiata, acelea pe care Banca, dupa recunoasterea initiala, le desemneaza ca active financiare detinute pentru tranzactionare, acelea pe care Banca, dupa recunoasterea initiala le desemneaza ca detinute pentru vanzare sau acelea pentru care detinatorul ar putea sa nu recupereze substantial toata investitia initiala, din alt motiv decat datorita deprecierii creditului. Creditele si creantele includ imprumuturile si avansurile acordate bancilor si clientilor.

## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### h) Active si datorii financiare (continuare)

##### *(iii) Titlurile de investitii*

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Banca are intentia si abilitatea de a le pastra pana la scadenta.

##### *(iv) Activele financiare disponibile pentru vanzare*

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare care nu sunt credite si creante, investitii detinute pana la scadenta sau active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

#### ii) *Recunoastere*

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

Activele si pasivele financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa plus / minus costurile de tranzactionare pentru toate activele si pasivele financiare ce nu sunt preluate la valoarea justa in contul de profit si pierdere.

#### iii) *De-recunoastere*

Activele financiare sunt derecunoscute atunci cand Banca pierde controlul drepturilor contractuale ce privesc respectivul activ. Banca pierde acest control in cazul in care aceasta realizeaza drepturile asupra beneficiilor specificate in contract, atunci cand drepturile expira sau cand Banca transfera aceste drepturi. Orice interes in activele financiare transferate, retinut 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.

#### iv) *Compensare*

Activele si datoriile financiare sunt compensate iar rezultatul net este prezentat in bilant doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se 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.

#### v) *Evaluarea costului 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.





## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### h) Active si datorii financiare (continuare)

##### vi) *Evaluarea la valoarea justa*

Tehnicile de evaluarea includ tehnici bazate pe valoare prezenta neta, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparatiilor cu instrumente similare pentru care exista un pret de piata observabil si alte metode de evaluare.

In cazul in care este utilizata metoda fluxurilor de numerar actualizate, estimarile fluxurilor viitoare de numerar se bazeaza pe cele mai bune estimari ale managementului, iar rata de actualizare este rata aferenta unui instrument financiar similar la data bilantului. In situatiile in care se utilizeaza modele de tarificare (pricing), intrarile sunt evaluate in baza preturilor de pe piata la data bilantului. Toate estimarile si judecatile semnificative utilizate pentru determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare sunt detaliate in nota 5.

Participatiile nelistate pentru care nu exista o piata activa de tranzactionare 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 ficcarii 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, iar evenimentul generator de pierderi are 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.

Pierderile generate de deprecierea activelor contabilizate la cost amortizat sunt calculate ca diferenta dintre valoarea contabila a activelor financiare si valoarea actuala a fluxurilor de numerar estimate, actualizate la rata efectiva initiala de dobanda aferenta activului respectiv.

Pierderile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere si sunt reflectate intr-un cont de ajustari pentru depreciere. Dobanda la activul depreciat continua sa fie recunoscuta prin derularea discountului. Atunci cand un eveniment ulterior determina diminuarea pierderii, cheltuiala cu pierderea din depreciere este reluata prin contul de profit si pierdere. Modificările în cote insuficiente atribuite la valoarea de timp sunt reflectate ca o componenta a veniturilor din dobânzi

Banca ia in considerare dovezile de depreciere atat la nivel de activ individual cat si la nivel colectiv. Toate activele financiare individuale semnificative sunt evaluate pentru a determina orice depreciere specifica.

Toate activele semnificative dovedite a nu fi afectate in mod special sunt apoi evaluate la nivel colectiv pentru identificarea tuturor deprecierei ce au avut loc dar care nu au fost inca identificate. Activele care nu sunt individual semnificative, sunt evaluate ulterior pentru depreciere la nivel colectiv prin gruparea acestor active (evaluate la costul amortizat) in functie de caracteristicile de risc asemanatoare.

Dovezi obiective ca activele financiare au fost depreciate sunt: grescala sau infractiuni ale debitorilor, restructurarea unui credit sau a unui avans de catre Banca in baza unor termeni pe



## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### h) Active si datorii financiare (continuare)

care aceasta ii considera de cuviinta, indicii ca un debitor sau emitent va intra in faliment, disparitia unei pietei active pentru un instrument de capital sau alte date observabile referitoare la un grup de active, cum ar fi schimbari negative in solvabilitatea debitorilor si a emitentilor din Banca, sau conditiile economice care pot fi corelate cu crorile din Banca.

In evaluarea depreciarii cumulate, Banca a impartit portofoliul de credite pe fiecare tip de garantie, ce reprezinta un indicator al capacitatii Bancii de a recupera sumele restante, in caz de neplata. In calculul unei astfel de depreciari cumulate, datorita faptului ca ratele istorice ale pierderilor suferite de Banca sunt aproape de zero si tinand cont de conditiile actuale de piata descrise in Nota 4i, Banca a folosit experienta altor companii asemanatoare, pentru categoriile comparabile de credite acordate clientilor, si anume experienta istorica referitoare la pierderile suferite de actionari si a altor companii de economisire-creditare din cadrul Grupului Raiffeisen.

In conformitate cu Conditile generale ale contractelor de economisire-creditare, Banca poate rezilia contractele de economisire-creditare ale clientilor care nu reusesc sa plateasca comisionul de deschidere in totalitate. Banca recunoaste o pierdere din deprecierea creantelor necolectate aferente tuturor comisiunelor contractuale mai vechi de 6 luni. Aceasta metoda folosita pentru a determina deprecierea creantelor legate de comisioane de la clienti, reprezinta cea mai buna estimare a conducerii pentru valoarea recuperabila corespunzatoare acestor creante.

#### *Active financiare disponibile pentru vanzare*

Pierderile din deprecierea instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute prin transferarea diferentei dintre costul de achizitie amortizat si valoarea justa actuala, din capitalurile proprii in contul de profit si pierdere. Atunci cand un eveniment ulterior determina diminuarea pierderii din deprecierea unui instrument financiar disponibil pentru vanzare, aceasta pierdere este reluata in contul de profit si pierdere.

Cu toate acestea, orice crestere ulterioara a valorii juste a unui instrument financiar disponibil pentru vanzare, depreciat, aferent capitalurilor proprii, este recunoscuta direct in capitalurile proprii.

#### *Active financiare prezentate la cost*

Daca exista indicii obiective asupra unei pierderi din deprecierea unei participatii nelistate care nu este prezentata la valoarea 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

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### i) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si elementele asimilate numerarului includ bancnote si monede, soldurile conturilor curente nerestrictionate deschise la banca centrala si la alte banci si alte active extrem de lichide cu scadenta initiala de mai putin de trei luni, care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii lor juste, si sunt utilizate de catre Banca in gestionarea angajamentelor sale pe termen scurt.

Numerarul si elementele asimilate numerarului sunt contabilizate in bilant la costul amortizat.

#### j) Active si datorii financiare detinute pentru tranzactionare

Activele si pasivele pentru tranzactionare sunt acele active pe care Banca le achizitioneaza in special in scopul vanzarii sau rascumpararii lor in viitorul apropiat, sau le detine ca parte a unui portofoliu care este gestionat pentru a genera profit pe termen scurt sau pentru a-si intari pozitia financiara.

Activele si pasivele detinute pentru tranzactionare sunt initial recunoscute si ulterior evaluate la valoarea justa in bilant, consturile de tranzactionare fiind inregistrate direct in contul de profit si pierdere. Toate modificarile valorii juste sunt recunoscute ca parte a veniturilor nete de tranzactionare in contul de profit si pierdere. Activele si pasivele de tranzactionare nu sunt reclassificate ulterior recunoasterii lor initiale.

La 31 Decembrie 2011 si 2010 Banca nu detinea active si pasive de tranzactionare.

#### k) Credite si avansuri

Creditele 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 in viitorul apropiat.

Creditele si avansurile sunt evaluate initial la valoarea justa la care se adauga costurile directe aferente tranzactiei iar ulterior sunt evaluate la costul amortizat folosind metoda dobanzii efective, asa cum este descrisa in Nota 3.c.

Creditele si avansurile acordate clientilor includ creditele acordate conform prevederilor contractuale prevazute in contractele de economisire – creditare: credite locative, credite intermediare si credite anticipate.

Conform prevederilor din contractele de economisire – creditare, Banca nu acorda credite locative clientilor inainte de a fi trecut o anumita perioada de la incheierea contractelor.

#### l) Titluri de valoare

Titlurile de valoare sunt masurate la valoarea justa plus/minus 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.

## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### l) Titluri de valoare (continuare)

##### i) *Instrumente detinute pana la scadenta*

Instrumentele detinute pana la scadenta sunt contabilizate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective. Orice vanzare sau reclasificare a unui numar semnificativ de instrumente detinute pana la maturitate, cu scadenta mai indepartata, ar duce la reclasificarea tuturor instrumentelor detinute pana la scadenta in active financiare disponibile pentru vanzare si ar impiedica Banca in a mai clasifica titlurile de plasament detinute in instrumente detinute pana la scadenta, in anul curent si in urmatoarele doua exercitii financiare.

##### ii) *Active financiare disponibile pentru vanzare*

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt investitii nederivate care nu sunt desemnate ca o alta categorie de active financiare. Titlurile de capital necotate a caror valoare justa nu poate fi masurata in mod credibil sunt contabilizate la cost. Toate celelalte active financiare disponibile pentru vanzare sunt contabilizate la valoarea justa.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere utilizand metoda dobanzii efective. Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand Banca devine indreptatita sa primeasca dividendele. Castigurile sau pierderile din diferentele de schimb valutar aferente activelor financiare disponibile pentru vanzare, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Alte modificari ale valorii juste sunt recunoscute direct in capitalurile proprii pana cand investitia este vanduta sau depreciata si soldul din capitalurile proprii este recunoscut in contul de profit si pierdere. Atunci cand nu exista nicio estimare fiabila a valorii juste, titlurile de capital sunt evaluate la cost.

#### m) Imobilizarile corporale

##### i) *Recunoastere si evaluare*

Imobilizarile corporale sunt evidentiate la valoarea de achizitie, mai putin amortizarea acumulata si ajustarea pentru deprecierea valorii.

Costul include cheltuielile care sunt direct atribuibile achizitiei activului. Costul mijloacelor fixe produse intern include cheltuieli cu materii prime si materiale, cheltuieli cu salarii directe, alte cheltuieli efectuate pentru aducerea mijlocului fix in stare de functionare, precum si costurile de membrare, eliminarii restaurarii locatiei. Software-ul achizitionat pentru functionarea corespunzatoare a echipamentelor se capitalizeaza ea parte a respectivelor echipamente. Cheltuielile generate de construirea sau imbunatatirea cladirilor sunt capitalizate si amortizate o data cu darea in folosinta a acestora.

Atunci cand parti ale unui mijloc fix au durate de viata diferite, ele sunt contabilizate separat.

##### ii) *Costuri ulterioare*

Cheltuielile generate de inlocuirea unor elemente componente ale imobilizarilor sunt recunoscute in valoarea contabila a imobilizarii corporale respective daca este probabil ca elementul inlocuit sa genereze beneficii economice viitoare si costul acestuia poate fi evaluat

## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### m) Imobilizarile corporale (continuare)

credibil. Costurile de intretinere de zi cu zi a imobilizarilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand au loc.

#### iii) Amortizarea

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimata pentru fiecare element din categoria imobilizarilor. Activele aflate in leasing sunt amortizate pe perioada cea mai scurta dintre durata contractului de leasing si durata de viata a activului. Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

Durata de viata estimata a imobilizarilor in perioada curenta si cea comparativa este:

a) Calculatoare si echipamente informatice	3-5 ani
b) Aparatura birotica si mobilier	10-15 ani
c) Mijloace de transport	5 ani

Metodele de amortizare, durata de viata utila si valorile reziduale sunt revizuite si modificate, dupa caz, la fiecare data a bilantului.

#### n) Imobilizari necorporale

##### *Aplicatii informatice*

Aplicatiile informatice achizitionate de Banca sunt evidentiata la cost, mai putin amortizarea acumulata si ajustarea 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 capitalizate generate de aplicatiile informatice dezvoltate intern includ toate costurile direct atribuibile dezvoltarii aplicatiilor si sunt amortizate pe durata de viata. Aplicatiile informatice dezvoltate intern sunt evidentiata la costul capitalizat, din care se deduce amortizarea cumulata si ajustarea pentru deprecierea valorii.

Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate doar atunci cand contribuie la sporirea beneficiilor economice viitoare care decurg din folosirea respectivelor active. Alte costuri asociate cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt reflectate in contul de profit si pierdere pe masura ce sunt efectuate

Amortizarea se recunoaste in contul de profit si pierdere liniar, pe toata durata de functionare a aplicatiei informatice, incepand cu data la care aplicatia este pusa in functiune. Durata de viata estimata a aplicatiilor informatice este de 5 ani.

#### o) Deprecierea activelor altele decat activele financiare

Valorile contabile ale activelor care nu sunt de natura financiara, altele decat activele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare, pentru a determina daca exista vreun indiciu conform caruia activul este depreciat. Daca exista un astfel de indiciu, Banca trebuie sa estimeze valoarea recuperabila a activului.

O pierdere din deprecierea unui activ este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului sau beneficiile generate de acesta depasesc valoarea recuperabila. Un element

## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### o) Deprecierea activelor altele decat activele financiare (continuare)

generator de numerar este cel mai mic grup identificabil de active care genereaza fluxuri de numerar si care este in mare masura independent de alte active sau grupuri de active. Pierderile din deprecierea activelor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere. Pierderile recunoscute din deprecierea activelor generatoare de numerar sunt alocate initial in scopul reducerii valorii contabile a fondului comercial alocat unitatilor si apoi pentru reducerea valorii contabile a altor active din unitate in baza unei pro-rata.

Valoarea recuperabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar este valoarea cea mai mare dintre valoarea sa de utilizare si valoarea sa justa, din care se scad costurile de vanzare. La evaluarea valorii de utilizare, estimarile fluxurilor de numerar viitoare sunt actualizate la valoarea lor prezenta folosind o rata de actualizare folosita inainte de impozitare care reflecta conditiile curente de piata si riscurile specific activului respectiv.

Pierdere din deprecierea fondului comercial nu este reluata.

In ceea ce priveste aceste alte active, pierderile recunoscute in perioadele anterioare din deprecierea acestora sunt evaluate la fiecare data de raportare pentru a identifica orice indiciu ca pierderea a scazut sau nu mai exista. O pierdere din depreciere este reluata daca a existat o modificare in estimarile folosite pentru a determina valoarea recuperabila. O pierdere din depreciere este reluata doar in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila neta care ar fi fost determinata in cazul in care nu ar fi fost recunoscuta nici o pierdere din depreciere.

#### p) -Depozite ale clientilor

Depozitele clientilor sunt recunoscute initial la valoarea justa la care se adauga costurile de tranzactie, iar ulterior sunt evaluate la costul amortizat folosind metoda dobanzii efective.

#### q) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in bilant atunci cand pentru Banca se naste o obligatie 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 datorici respective.

Un provizion pentru contracte oneroase este recunoscut atunci cand beneficiile asteptate de Banca din derularea contractului sunt mai mici decat costurile inevitabile pe care le suporta aceasta in urma prevederilor contractuale. Provizionul este masurat la valoarea prezenta a valorii celei mai mici dintre costul estimat terminarii contractului si costul net estimat derularii in continuare a acestuia. Inaintea stabilirii unui provizion, Banca recunoaste orice pierdere din deprecierea activului aferent contractului.

#### r) 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 resimtita 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



## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### r) Garantii financiare (continuare)

actualizata a platilor estimate a se realiza (atunci cand plata aferenta a garantiei a devenit probabila).

#### s) Beneficiile angajatilor

##### i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salariile si contributiile la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor sunt recunoscute ca si cheltuiala atunci cand serviciile sunt prestate. Banca include in beneficiile pe termen scurt primele platibile angajatilor intr-o perioada de 12 luni de la incheierea anului.

Obligatiile si beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor, nu se actualizeaza si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura ce serviciul aferent este prestat. 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 daca 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

##### ii) Planuri de contributii determinate

Banca, in desfasurarea normala a activitatii, executa plati catre fondurile de pensii de stat romanesti pentru angajatii sai din Romania, pentru pensii, asigurari de sanatate si somaj. Toti angajatii Bancii sunt membri si au de asemenea obligatia legala de a contribui (prin intermediul contributiilor sociale) la sistemul de pensii al statului roman (un plan de contributii determinat 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 opereaza nici un plan de pensii independent si prin urmare nu are nici o obligatie in ceea ce priveste pensiile. Banca nu opereaza nici un alt plan de beneficii sau de beneficii dupa pensionare. Banca nu are nici o obligatie sa ofere alte servicii/facilitati actualilor sau fostilor angajati.

##### iii) Beneficiile angajatilor pe termen lung

Banca a incheiat contracte de economisire – creditare cu angajati ai Bancii si angajati ai Raiffeisen Bank S.A. (unul din actionarii Bancii) pentru care nu a luat comision de deschidere. Beneficiul legat de renuntarea la comisionul de deschidere a contractelor de economisire creditare incheiate cu angajatii, a fost estimat la valoarea standard a comisionului de deschidere care ar fi fost aplicat de catre Banca la ratele de piata uzuale. In scopul compensarii veniturilor nerealizate, Banca nu plateste comisionul de vanzare agentilor care au incheiat aceste contracte care fac obiectul beneficiului.

#### t) Standarde, interpretari si amendamente care nu au intrat inca in vigoare si/sau nu au fost aplicate in aceste situatii financiare

Anumite standarde noi, amendamente si interpretari ale standardelor existente nu sunt in vigoare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2011, nu au fost aplicate in intocmirea acestor situatii financiare si nu se asteapta sa aiba efecte asupra situatiilor financiare consolidate ale Bancii, cu exceptia:

- *IFRS 9, "Instrumente financiare"* (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 Ianuarie 2013, adoptarea anticipata este permisa). Acest Standard inlocuieste prevederile IAS 39, Instrumente financiare: Recunoastere si Evaluare, privind clasificarea si masurarea activelor financiare. Standardul elimina clasificarea

## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### t) Standarde, interpretari si amendamente care nu au intrat inca in vigoare si/sau nu au fost aplicate in aceste situatii financiare (continuare)

instrumentelor financiare in instrumente detinute pana la scadenta, disponibile pentru vanzare si credite si creante stabilite de IAS 39. Standardul prevede doua categorii de masurare pentru activele financiare: cost amortizat si valoare justa. Un activ financiar poate fi masurat la cost amortizat daca modelul de afaceri presupune detinerea respectivului activ financiar pentru colectarea fluxurilor de numerar iar caracteristicile contractuale prevad date specifice pentru incasari reprezentand exclusiv plati de principal si dobanda la principalul in sold. Castigurile si pierderile rezultate la reevaluarea activelor financiare masurate la valoare justa sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, exceptie fiind participatiile ce nu sunt detinute pentru tranzactionare si pentru care IFRS 9 stabileste, la momentul recunoasterii initiale, o alegere irevocabila de a prezenta toate modificarile de valoare justa din categoria investitii in categoria alte venituri. Alegerea irevocabila este disponibila la nivel individual, actiune cu actiune. Nicio suma recunoscuta in alte venituri ale rezultatului global nu va putea fi reclasificata la o data ulterioara. Se preconizeaza ca acest nou Standard va avea un impact semnificativ atunci cand va fi initial aplicat si datorita faptului ca va necesita abordarea retroactiva a acestuia. Oricum, Banca nu poate realiza o analiza a impactului asupra situatiilor financiare decat atunci cand va fi initial aplicat. Acest Standard nu a fost inca adoptat de Uniunea Europeana si prin urmare Banca nu a stabilit inca data aplicarii initiale a acestuia.

Banca se afla in process de evaluare a impactului aplicarii IFRS 9 "Instrumente financiare" cu modificarile ulterioare, asupra situatiilor financiare. Banca nu a decis data de la care va aplica acest nou standard.

- *Amendamente la IFRS 7, "Prezentare - Transferuri de active financiare"* (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 iulie 2011 si aplicabil prospectiv, adoptarea mai devreme permisa). Modificarile constau in prezentarea de informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare: sa inteleaga relatia dintre activele financiare transferate care nu sunt derecunoscute in ansamblul lor si pasivele asociate, si sa evalueze natura si riscurile asociate cu implicarea continua in derecunoasterea activelor financiare de catre entitate. Modificarile definesc "implicarea continua" in scopul respectarii cerintelor de prezentare. Atunci cand vor fi aplicate, este de asteptat ca amendamentele la IFRS 7 vor creste nivelul de informare cu privire la anumite active financiare derecunoscute total sau partial. Aceste amendamente au fost aprobate de catre Uniunea Europeana.

- *IFRS 13 „Evaluarea la valoarea justa”* (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2013). IFRS 13 stabileste un cadru unic pentru toate evaluarile valorii juste atunci cand valoarea justa este impusa sau permisa de IFRS. IFRS 13 nu se schimba atunci cand o entitate este obligata sa utilizeze valoarea justa, ci, mai degraba, descrie modul de evaluare a valorii juste in conformitate cu IFRS atunci cand este impusa sau permisa de IFRS. Standardul nu introduce noi cerinte de evaluare a activelor si pasivelor la valoarea justa, si nici nu elimina exceptiile care sunt prezentate in anumite standarde. Standardul contine un cadru extins, care ofera informatii suplimentare la cerintele existente, informatii care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze metodele de masurare a valorii juste precum si efectul evaluarilor in contul de profit sau pierdere sau in venitul global.



## Note la situatiile financiare

### 4. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

#### t) Standarde, interpretari si amendamente care nu au intrat inca in vigoare si/sau nu au fost aplicate in aceste situatii financiare (continuare)

- *Amendamente la IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare: prezentarea elementelor de venituri global (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 iulie 2012).* Standardul prevede ca o entitate trebuie sa prezinte separat elementele de venit global, care pot fi reclassificate in contul de profit sau pierdere in viitor, de cele care nu vor fi reclassificate in contul de profit sau pierdere. In cazul in care elementele de venit global sunt prezentate inainte de calcularea taxelor aferente, atunci valoarea taxei ar trebui sa fie alocata intre aceste sectiuni. Impactul aplicarii acestor modificari va depinde de elemente specifice de venit global, la data aplicarii initiale.
- *IAS 19 (2011) „Beneficiile angajatilor” (aplicabil pentru exercitiile financiare care incep la sau dupa 1 ianuarie 2013).* Amendamentul prevede ca pierderile si castigurile actuariale sa fie recunoscute imediat in venitul global. Amendamentul elimina metoda unitatilor de credit pe baza careia se calculau castigurile si pierderile actuariale, si elimina posibilitatea ca entitatile sa recunoasca toate modificarile survenite in obligatiile privind beneficiile si in activele planului direct in profit sau pierdere, care in prezent este permis de IAS 19. Amendamentul prevede, de asemenea, ca rentabilitatea preconizata a activelor planului recunoscute in profit sau pierdere sa fie calculata pe baza ratei utilizate pentru a actualiza beneficiile definite. Banca este in prezent in procesul de evaluare a efectelor potentiale ale modificarilor aduse la IAS 19 asupra situatiilor financiare.

### 4. Politici de gestionare a riscului financiar

#### a) Introducere

Ca rezultat al folosirii instrumentelor financiare, Banca este expusa urmatoarelor riscuri::

- 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, precum si managementul gestionarii capitalului

#### Cadrul gestionarii riscului

Directoratul Bancii este responsabil pentru implementarea si monitorizarea cadrului de gestionare al riscurilor. Comitetul de Gestionare a Activelor si Pasivelor (ALCO), Comitetul de credit si cel de management al riscului sunt responsabile pentru dezvoltarea si monitorizarea politicilor de gestionare a riscului Bancii in arile specificate de acestea. Politicile Bancii de gestionare a riscului sunt stabilite pentru a identifica si analiza riscurile la care este expusa Banca. Organizarea gestionarii riscurilor si procesele de control sunt urmatoarele:



## Note la situatiile financiare

### 4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

#### a) Introducere (continuare)

Actiune	Risc atenuat	Frecventa	Departament
Separarea activitatii de trezorerie de cea de Back Office	Risc operational	Zilnic	Trezoreria/ Contabilitatea
Controlul si monitorizarea limitelor de tranzactionare ale Departamentului de Trezorerie	Risc de piata/Risc operational	Zilnic	Departamentul de Organizare si Gestionare a Riscului
Analiza gap-ului de rata a dobanzii	Risc de piata	Lunar	Departamentul Trezorerie
Simularea de scenarii/Teste de stres	Toate riscurile semnificative	Anual si oricand se considera necesar	Departamentul Trezorerie Departamentul de Organizare si Gestionare a Riscului
Pregatirea si conducerea sedintelor ALCO	Risc de piata	Lunar	Departamentul Trezorerie
Implementarea masurilor propuse de ALCO	Risc de piata	Lunar	Departamentul Trezorerie
Pregatirea si conducerea sedintelor RMC	Risc de credit/Risc operational/Risc reputational/ Risc de conformitate	Trimestrial	Departamentul de Organizare si Gestionare a Riscului Departamentul Juridic si de Conformitate
Implementarea masurilor propuse de RMC	Risc de credit/Risc operational/Risc reputational/ Risc de conformitate	Trimestrial	Departamentul de Organizare si Gestionare a Riscului Departamentul Juridic si de Conformitate
Verificarea derularii proceselor, mentinerea, calcularea si monitorizarea limitelor activitatilor, precum si contabilizarea corecta a instrumentelor financiare utilizate	Risc operational	Conform cu planul ajustat de audit al riscului	Departamentul de Audit Intern
Analizarea potentialului de plata a viitorilor clienti precum si a celor deja existenti in portofoliu, pentru eventuale derogari	Risc de credit	La cererea creditului	Comitetul de Risc de Credit
Controlul intern legat de rambursarea creditelor	Risc de credit	Inainte de rambursarea imprumutului	Departamentul de Credit
Stabilirea Planului de urgenta pentru gestionarea lichiditatii in situatiile de criza	Risc de lichiditate	Cand se considera necesar	Departamentul Trezorerie
Controlul lichiditatii pe termen scurt	Risc de lichiditate	Lunar	Departamentul Trezorerie/ ALCO
Identificarea si evaluarea riscurilor operationale	Risc operational	Lunar	Departamentul de Organizare si Gestionare a Riscului
Monitorizarea pierderilor operationale	Risc operational	Lunar	Departamentul de Organizare si Gestionare a Riscului
Monitorizarea KRI	Risc operational	Trimestrial	Departamentul de Organizare si Gestionare a Riscului



## Note la situatiile financiare

### 4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

#### a) Introducere (continuare)

Comitetul de Audit al Bancii este responsabil pentru monitorizarea conformitatii cu politicile si procedurile de gestionare a riscului in Banca si pentru adecvarea mecanismelor de control in relatie cu riscurile cu care se confrunta Banca. Comitetul de Audit este asistat in indeplinirea acestor sarcini de Departamentul de Audit Intern.

Auditul Intern efectueaza revizuri regulate asupra controalelor si procedurilor interne iar rezultatele sunt raportate Comitetului de Audit si Consiliului de Supraveghere, asigurand in acest mod functia independenta de control intern.

Comitetul de Gestionare a Riscului asigura implementarea si observarea principiilor de gestionare prudentiala a riscurilor in Banca.

Comitetul de Gestionare a Riscului stabileste politici si proceduri adecvate pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si controlul riscurilor semnificative si raporteaza catre Directoratul Bancii evolutia ratelor de risc care ar putea influenta profilul de risc al Bancii. Prin monitorizarea implementarii acestui gen de politici si proceduri, Comitetul de Gestionare a Riscului asigura prevenirea acestui fel de riscuri, sau, daca aceste riscuri au loc, limitarea impactului acestora. In plus, in procesul de stabilire a unui sistem pentru raportarea pierderii, Comitetul de Gestionare a Riscului verifica acuratetea strategiei de gestionare a riscului Bancii.

Banca aplica metoda standard de abordare a riscului (SA) pentru riscul de credit si abordarea indicatorului de baza (BIA) pentru riscul operational.

#### b) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul implicit al Bancii si este definit ca riscul de a inregistra pierderi datorate neindeplinirii obligatiilor contractuale de catre contrapartide.

Banca este expusa la riscul de credit atat prin activitatile sale de creditare cat si din activitatea de tranzactionare.

##### **Riscul de credit din activitatea de creditare**

Comitetul de Credit este direct subordonat Directoratului, avand urmatoarele atributii:

- Furnizeaza Comitetul de Gestiune a Riscului informatii referitoare la problemele semnificative si la evolutia gestiunii de risc de credit, ce ar putea influenta profilul de risc al Bancii;
- Stabileste si mentine standardele de creditare;
- Aproba componentele de pret pentru produsele de creditare (dobanzi, comisioane si altele);
- Analizeaza si aproba aplicatiile de credit, precum si modificarile ulterioare aprobarii;
- Analizeaza si monitorizeaza activitatea de credite din cadrul Directoratului de Credit, stabilind masuri concrete pentru imbunatatirea lor;
- Aproba masurile care trebuiesc luate in cazul creditelor restante.

## Note la situatiile financiare

### 4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

#### b) Riscul de credit (continuare)

##### Riscul de Credit din activitatea de trezorerie

Referitor la activitatea de trezorerie, obiectivul Bancii este de a avea risc implicit minim, prin selectia riguroasa a contrapartidelor si prin stabilirea limitelor la nivelul portofoliului de trezorerie

Creditele acordate catre clientii bancari si nebankari sunt clasificate in urmatoarele categorii:

- a) credite provizionate individual
- b) credite provizionate colectiv
- c) credite restante dar neprovizionate
- d) credite nici restante nici depreciate

##### Credite provizionate individual

Creditele provizionate individual sunt credite sau avansuri pentru care Banca stabileste că există dovezi obiective de depreciere și nu se așteaptă sa colecteze toata valoarea creditului si dobanzile restante, conform termenilor contractuali ai creditului

##### Credite si titluri de valoare restante dar neprovizionate

Sunt credite care au dobanzi si rate restante, dar Banca considera ca nu e necesara deprecierea lor datorita garantiei existente sau/si stadiul colectarii sumelor cuvenite Bancii

##### Ajustari pentru depreciere

Banca stabileste o ajustare pentru depreciere care reprezinta o estimare a unei pierderi in valoarea portofoliului de credite. Componentele principale ale acestei ajustari 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 face subiectul deprecierei individuale.

Banca a creat o lista de semnale ce pot indica creditele depreciate, precum: 90+ DPD, fraude, decese, clienti cu risc ridicat etc.

La 31 decembrie 2011, in baza metodologiei interne descrise la Nota 3.h vii, Banca recunoaste o ajustare colectiva pentru pierderi din creditele si avansurile acordate clientilor in valoare de 253.368 RON (31 decembrie 2010: 235.343RON).

Banca detine garantii pentru minimizarea riscului sub forma ipotecilor, cash colateral-ului, a garantii de risc etc.. Valoarea garantiilor pentru credite si avansuri acordate clientelei, la 31 Decembrie 2011 si 31 Decembrie 2010 este prezentata mai jos:

RON	31 december 2011	31 decembrie 2010
<i>Pentru credite provizionate colectiv:</i>		
Cash colateral	5.712.168	6.414.450
Ipoteci	109.380.329	98.937.593
Alte garantii	4.628.137	4.672.224
<b>Total</b>	<b>119.720.634</b>	<b>110.024.267</b>



## Note la situatiile financiare

### 4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

#### b) Riscul de credit (continuare)

##### Politica de scoatere in afara bilantului

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

##### Riscuri legate de Riscul de Credit

###### *Riscul de tara*

Banca nu este expusa semnificativ la riscul de tara, altul decat cel al Romaniei, deoarece:

- Creditarea persoanelor fizice este adresata rezidentilor;
- Expunerea la risc datorata activitatii de Trezorerie este limitata de un set de reglementari stabilite prin "Strategia Riscului de Credit a RBI." (activitatea de Trezorerie poate genera expuneri la risc numai prin intermediul contrapartidelor de genul sucursalelor bancilor straine in Romania).

###### *Riscul rezidual*

In scopul minimizarii riscului rezidual (riscul ca tehnicile de diminuare a riscului de credit sa nu fie atat de eficiente pe cat se asteapta a fi) Banca utilizeaza coeficienti de risc care diminueaza valoarea garantiei colaterale pentru a elimina posibilitatea deteriorarii colateralului in timp.

###### *Concentrarea riscului de credit*

Nivelul de concentrare al riscului in portofoliu este monitorizat in functie de diversi factori: tipul expunerii, categoria din care face parte contrapartida, aria geografica, durata initiala, etc. si precum si in functie de interdependenta dintre acestia, obiectivul final fiind un portofoliu de credite diversificat, permitand controlul si managementul riscurilor asumate precum si evitarea deteriorarii calitatii portofoliului datorata similaritatilor dintre componentele sale. Banca monitorizeaza, de asemenea, concentrarea riscului de credit pe sectoare si locatii geografice. O analiza a concentrarii riscului de credit rezultat din creditele si avansurile acordate si din titlurile de investitie, la data raportarii, este prezentata mai jos:

## Note la situatiile financiare

### 4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

#### b) Riscul de credit (continuare)

RON	Nota	Credite si avansuri acordate clientelei		Credite si avansuri acordate bancilor		Titluri de investitii	
		2011	2010	2011	2010	2011	2010
<b>Concentratie pe sectoare</b>							
Banci	13	-	-	42.524.674	39.046.422	-	-
Retail/Persoane fizice	14	49.919.884	46.337.560	-	-	-	-
<b>Statul</b>							
Roman/Guvern	15/16	-	-	-	-	213.148.536	222.175.126
		<b>49.919.884</b>	<b>46.337.560</b>	<b>42.524.674</b>	<b>39.046.422</b>	<b>213.148.536</b>	<b>222.175.126</b>
<b>Concentratie pe locatii</b>							
Ardeal		18.830.529	18.125.571	-	-	-	-
Banat		4.083.605	4.014.331	-	-	-	-
Crisana		4.114.611	3.621.516	-	-	-	-
Maramures		2.033.147	2.031.427	-	-	-	-
Moldova		8.132.647	8.112.619	-	-	-	-
Muntenia		4.252.559	3.599.134	-	-	-	-
Oltenia		4.028.403	3.238.861	-	-	-	-
Dobrogea		638.666	729.210	-	-	-	-
Bucuresti		3.805.717	2.864.891	42.524.674	39.046.422	213.148.536	222.175.126
		<b>49.919.884</b>	<b>46.337.560</b>	<b>42.524.674</b>	<b>39.046.422</b>	<b>213.148.536</b>	<b>222.175.126</b>

#### c) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul ca Banca sa se confrunte cu dificultati in a-si respecta obligatiile financiare care se deconteaza prin livrarea de numerar sau printr-un alt activ financiar.

##### Gestiunea riscului de lichiditate

Strategia Bancii in gestionarea lichiditatii asigura, pe cat posibil, ca vor exista intotdeauna lichiditati suficiente pentru plata datoriilor, la scadenta, atat in conditii normale cat si in conditii de stres, fara a genera pierderi inacceptabile sau a leza reputatia Bancii.

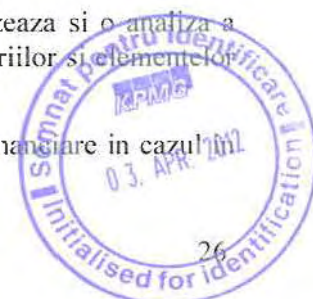
Riscul de lichiditate este monitorizat zilnic de catre Departamentul de Trezorerie, in baza informatiilor primite de la Departamentul de Contabilitate si Control Financiar. Departamentul de Trezorerie realizeaza un raport zilnic referitor la structura investitionala a Bancii si la distributia activelor pe maturitati. Acest raport este comunicat Vicepresedintelui implicat in activitatea de Trezorerie, Departamentului de Contabilitate si Control Financiar si Departamentului de Organizare si de Gestiune a Riscului.

Politica Bancii de gestionare a riscului de lichiditate consta in pastrarea anumitor resurse lichide pentru a permite plata datoriilor pana la scadenta acestora si pentru a fi in conformitate cu normele si reglementarile Bancii Nationale a Romaniei. Strategia Bancii de gestionare a lichiditatilor este revizuita si supusa aprobarii anual de catre Directoratul Bancii.

Maturitatea investitiilor in curs de achizitie este stabilita ulterior astfel incat expunerea la risc sa fie distribuita prudent pe benzile de maturitate. Toate instrumentele financiare cu dobanzi fixe sunt achizitionate cu intentia generala de a le detine pana la scadenta (strategia cumpara si pastreaza).

In scopul gestionarii eficiente a lichiditatii pe termen mediu, Banca realizeaza si o analiza a fluxuri de trezorerie viitoare, in baza evolutiilor estimate ale activelor, datoriilor si elementelor din afara bilantului.

Banca a semnat un contract de facilitate prin care poate apela la resurse financiare in cazul in care este nevoie.



## Note la situatiile financiare

### 4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

#### e) Riscul de lichiditate (continuare)

Luand in considerare faptul ca sursele de lichiditate sunt reprezentate de depozitele atrase de la clienti, prin contractele de economisire – creditare, Departamentul de Trezorerie estimeaza zilnic disponibilitatile Bancii pentru platile (planificate si neplanificate) curente ale acesteia. Sursele de lichiditate ale Bancii sunt stabile atat din punct de vedere al marimii cat si al structurii. Rezilierea contractului de economisire si retragerea banilor de catre un client, conduce la anulara obligatiei Bancii de a garanta un imprumut respectivului client.

Fluxurile de trezorerie probabile a se genera/ potientiale in viitor in Banca si tipul acestora este detaliat mai jos:

Tipul fluxului de trezorerie	Flux de trezorerie
Neprogramat	Contributiile noilor clienti
	Rambursarile de credit neprogramate
	Retragerile neprogramate ale clientilor care reziliaza contractele
Programat	Contributiile lunare ale clientilor
	Rambursari de credite si plati ale ratelor de credit
	Colectarea primei de la stat
	Dobanzi platite si incasate de la clienti
	Cheltuielile operationale ale Bancii
	Venituri din dobanzi din activitatea de investitie
	Numerar eliberat din cedarea sau rambursarea unei investitii
Discretionar	Plasamentele si investitiile financiare ale Bancii

Departamentul de Trezorerie intocmeste lunar o situatie a estimarilor fluxurilor de trezorerie care include toate iesirile si intrarile de numerar programate, utilizand informatii de la toate departamentele implicate in process. Pe baza acestor estimari, Departamentul de Trezorerie determina nivelul optim de investitie al lichiditatilor, coreland maturitatile plasamentelor interbancare cu platile programate; in acelasi timp, Departamentul de Trezorerie mentine un nivel minim de lichiditati pentru a fi folosite in cazul platilor neprogramate, fara a pierde venituri din dobanzi din retragerea in avans a plasamentelor.

Analiza maturitatilor activelor si datoriilor financiare ale Bancii este prezentata mai jos (cuprinzand numai active si datorii financiare nederivate, incluzand angajamente de credit nerecunoscute, prezentand maturitatea contractuala ramasa).

## Note la situatiile financiare

### 4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

#### c) Riscul de lichiditate (continuare)

31 December 2011	Nota	Valoare contabila	Valoare bruta a intrarii/(iesirii)	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	peste 5 ani
<i>In RON</i>							
<b>Active financiare nederivate</b>							
Numerar si echivalente de numerar	12	3.303.729	3.303.729	3.303.729	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	42.524.674	42.524.674	42.524.674	-	-	-
Titluri de investitii	15	202.679.728	229.411.125	61.305.939	69.880.558	78.283.355	19.941.273
Titluri de plasament	16	10.468.808	10.492.659	10.492.659	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	14	49.919.884	60.192.536	4.315.779	9.583.765	35.393.912	10.899.080
Alte active	19	826.136	826.136	821.336	-	-	4.800
<b>Total</b>		<b>309.722.959</b>	<b>346.750.859</b>	<b>122.764.116</b>	<b>79.464.323</b>	<b>113.677.267</b>	<b>30.845.153</b>
<b>Datorii financiare nederivate</b>							
Depozite atrase de la clienti	20	-244.516.746	-255.541.904	-52.465.518	-13.594.789	-123.450.530	-66.031.067
Datorii subordonate	21	-1.002.478	-1.201.567	-20.500	-61.951	-1.119.116	-
Alte datorii	22	-4.675.384	-4.675.384	-4.675.384	-	-	-
Credite angajate neutilizate		-88.342	-88.342	-88.342	-	-	-
<b>Total</b>		<b>-250.282.950</b>	<b>-261.507.197</b>	<b>-57.249.744</b>	<b>-13.656.740</b>	<b>-124.569.646</b>	<b>-66.031.067</b>
<b>Surplus / (deficit)</b>		<b>59.440.009</b>	<b>85.243.662</b>	<b>65.514.372</b>	<b>65.807.583</b>	<b>- 10.892.379</b>	<b>-35.190.714</b>





## Note la situatiile financiare

### 4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

#### c) Riscul de lichiditate (continuare)

31 Decembrie 2010	Nota	Valoare contabila	Valoare bruta a intrarii/(iesirii)	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	peste 5 ani
<b>In RON</b>							
<b>Active financiare nederivate</b>							
Numerar si echivalente de numerar	12	1.511.616	1.511.616	1.511.616	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	39.046.422	39.175.800	39.175.800	-	-	-
Titluri de investitii	15	220.176.624	247.498.671	18.687.124	81.572.231	139.199.061	8.040.255
Titluri de plasament	16	1.998.502	1.999.067	1.999.067	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelor	14	46.337.560	53.038.023	4.446.324	7.756.266	31.528.312	9.307.121
Alte active	19	362.884	362.884	352.777	-	-	10.107
<b>Total</b>		<b>309.433.608</b>	<b>343.586.061</b>	<b>66.172.708</b>	<b>89.328.497</b>	<b>170.727.373</b>	<b>17.357.483</b>
<b>Datorii financiare nederivate</b>							
Depozite atrase de la clienti	20	-247.240.620	-258.404.211	-30.542.012	-20.898.160	-143.832.655	-63.131.384
Datorii subordonate	21	-1.001.824	-1.212.867	-15.318	-46.292	-1.151.257	-
Alte datorii	22	-4.932.843	-4.932.843	-4.907.595	-25.248	-	-
Credite angajate neutilizate		-137.681	-137.681	-137.681	-	-	-
<b>Total</b>		<b>-253.312.968</b>	<b>-264.687.602</b>	<b>-35.602.606</b>	<b>-20.969.700</b>	<b>-144.983.912</b>	<b>-63.131.384</b>
<b>Surplus / (deficit)</b>		<b>56.120.640</b>	<b>78.898.459</b>	<b>30.570.102</b>	<b>68.358.797</b>	<b>25.743.461</b>	<b>-45.773.901</b>



## Note la situatiile financiare

### 4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

#### d) Riscul de piata

Riscul de piata reprezinta riscul ca veniturile Bancii sau valoarea instrumentelor financiare detinute de aceasta sa fie negativ afectate de modificari ale variabilelor de pe piata, cum ar fi rate ale dobanzii, cursuri de schimb sau alti indicatori financiari.

#### Gestiunea riscurilor de piata

Riscul valutar (o componenta a riscului de piata, care rezulta din fluctuatiile de pe piata valutara) nu este un risc semnificativ deoarece activitatile Bancii sunt denumite in moneda locala (RON) iar Banca detine valuta numai pentru operatiile curente.

Riscul de rata a dobanzii rezulta din doua componente:

- A. Riscul de rata a dobanzii ce rezulta din portofoliul de tranzactionare;
- B. Riscul de rata a dobanzii ce rezulta din activitati care nu implica tranzactionarea.

Banca este expusa numai la a doua componenta a riscului de rata a dobanzii.

De asemenea, ratele de dobanda ale activelor si datoriilor aferente clientilor sunt fixe pe toata perioada contractelor. Aceasta situatie rezulta din prevederile contractelor de economisire – creditare, unde ratele dobanzii aferente datoriilor sunt fixe pe perioada contractului. Ratele de dobanda aferente creditelor sunt, de asemenea, fixe pe toata durata creditului, reducand astfel impactul riscului de dobanda asupra pozitiei financiare a Bancii

Conform reglementarilor locale, Banca investeste in instrumente cu risc de credit redus si anume in: plasamente interbancare, titluri de trezorerie, obligatiuni municipale, obligatiuni corporative (doar acelea emise de bancile comerciale) si plasamente la Banca Nationala a Romaniei (depozite si certificate de depozite). Strategia Bancii de gestiune a riscului de piata este bazata pe estimarile referitoare la evolutia ratelor de dobanda, si este prezentata, explicata si aprobata in intrunirile lunare ale Comitetului de Active si Pasive ("ALCO").

Limitele de tranzactionare si autorizare aferente plasamentelor interbancare sunt stabilite, actualizate si monitorizate zilnic de catre departamentul de Organizare si Gestiune a Riscului.

Oricum, riscul principal la care sunt expuse activitatile din afara portofoliului de tranzactionare este riscul de pierdere ca urmare a modificarilor fluxurilor 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. Comitetul de Active si Pasive este organismul care este responsabil pentru respectarea acestor limite, fiind asistat in monitorizarea zilnica a acestor limite de catre Managementul Riscului.

In tabelele de mai jos sunt detaliate ecarturile Bancii privind rata dobanzii pentru portofoliul de active si datorii financiare din afara portofoliului de tranzactionare la data de 31 decembrie 2011 si la 31 decembrie 2010:

## Note la situatiile financiare

### 4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

#### d) Riscul de piata (continuare)

31 decembrie 2011	Nota	Valoare contabila	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani
<b>In RON</b>						
<b>Active financiare nederivate</b>						
Numerar si echivalente de numerar	12	3.303.729	3.303.729	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	42.524.674	42.524.674	-	-	-
Titluri de investitie	15	202.679.728	59.963.562	61.228.033	64.357.182	17.130.951
Titluri de plasament	16	10.468.808	10.468.808	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	14	49.919.884	3.009.243	7.266.973	29.872.353	9.771.315
Alte active	19	821.336	821.336	-	-	-
<b>Total active financiare</b>		<b>309.718.159</b>	<b>120.091.352</b>	<b>68.495.006</b>	<b>94.229.535</b>	<b>26.902.266</b>
<b>Datorii financiare nederivate</b>						
Depozite atrase de la clienti	20	244.516.746	52.387.853	13.417.323	116.994.669	61.716.901
Datorii subordonate	21	1.002.478	2.478	-	1.000.000	-
Impozitul curent		-	-	-	-	-
Alte datorii	22	4.675.384	4.675.384	-	-	-
<b>Total datorii financiare</b>		<b>250.194.608</b>	<b>57.065.715</b>	<b>13.417.323</b>	<b>117.994.669</b>	<b>61.716.901</b>
<b>Decalajul privind rata dobanzii</b>		<b>59.523.551</b>	<b>63.025.637</b>	<b>55.077.683</b>	<b>-23.765.134</b>	<b>-34.814.635</b>

## Note la situatiile financiare

### 4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

#### d) Riscul de piata (continuare)

31 decembrie 2010	Note	Valoare contabila	Pana la 3 luni	Intre 3 luni si 1 an	Intre 1 an si 5 ani	Peste 5 ani
<b>In RON</b>						
<b>Active financiare nederivate</b>						
Numerar si echivalente de numerar	12	1.511.616	1.511.616	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	39.046.422	39.046.422	-	-	-
Titluri de investitie	15	220.176.624	14.898.779	72.286.323	125.356.557	7.634.965
Titluri de plasament	16	1.998.502	1.998.502	-	-	-
Credite si avansuri acordate clientelei	14	46.337.560	3.905.857	6.459.649	27.133.189	8.838.865
Alte active	19	352.777	352.777	-	-	-
<b>Total active financiare</b>		<b>309.423.501</b>	<b>61.713.953</b>	<b>78.745.972</b>	<b>152.489.746</b>	<b>16.473.830</b>
<b>Datorii financiare nederivate</b>						
Depozite atrase de la clienti	20	247.240.620	30.444.487	20.676.069	135.397.463	60.722.601
Datorii subordonate	21	1.001.824	1.824	-	1.000.000	-
Impozitul curent		-	-	-	-	-
Alte datorii	22	4.932.843	4.932.843	-	-	-
<b>Total datorii financiare</b>		<b>253.175.287</b>	<b>35.379.154</b>	<b>20.676.069</b>	<b>136.397.463</b>	<b>60.722.601</b>
<b>Decalajul privind rata dobanzii</b>		<b>56.248.214</b>	<b>26.334.799</b>	<b>58.069.903</b>	<b>16.092.283</b>	<b>-44.248.771</b>

## Note la situatiile financiare

### 4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

#### d) Riscul de piata (continuare)

##### *Intervalul de variatie al ratelor de dobanda*

Urmatorul tabel prezinta ratele de dobanda anuala obtinute sau oferite de catre Banca pentru activele si datoriile sale purtatoare de dobanda, denuminate in RON, in cursul exercitiului financiar 2011:

Active	Intervalul de variatie al ratelor de dobanda	
	MIN	MAX
Credite si avansuri acordate bancilor	2,00%	8,10%
Titluri de investitie	6,18%	11,24%
Titluri de plasament	6,69%	6,74%
Credite si avansuri acordate clientelei	4,50%	11,90%
<b>Datorii</b>		
Depozite atrase de la clienti	1,50%	3,00%
Datorii subordonate	4,54%	8,94%

Urmatorul tabel prezinta ratele de dobanda anuala obtinute sau oferite de catre Banca pentru activele si datoriile sale purtatoare de dobanda, denuminate in RON, in cursul exercitiului financiar 2010:

Active	Intervalul de variatie al ratelor de dobanda	
	MIN	MAX
Credite si avansuri acordate bancilor	2,25%	6,10%
Titluri de investitie	6,49%	11,24%
Titluri de plasament	6,98%	6,98%
Credite si avansuri acordate clientelei	4,5%	15,00%
<b>Datorii</b>		
Depozite atrase de la clienti	1,5%	3,00%
Datorii subordonate	5,56%	10,53%

#### 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, de piata sau de lichiditatea cum ar fi cei care rezulta din cerintele legale si regulatorii sau din standardele general acceptate de politicile corporatiste

Riscul operational provine din toate activitatile Bancii si apare la nivelul tuturor entitatilor

Obiectivul Bancii este de a gestiona riscul operational astfel incat sa se evite inregistrarea de pierderi financiare cu impact negativ asupra Bancii, prin monitorizarea riscului potential la care este expusa organizatia si prin luarea de masuri de diminuare/eliminarea a acelor riscuri considerate neacceptate, dar

## Note la situatiile financiare

### 4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

#### e) Riscul operational (continuare)

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 unitatii. 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 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 adeevarea 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.

#### f) Gestionarea capitalului

##### Reglementarile de capital

Banca Nationala a Romaniei reglementeaza si monitorizeaza cerintele de capital ale Bancii. In implementarea cerintelor curente de capital, Banca Nationala a Romaniei impune Bancii mentinerea indicatorului de adecvare a capitalului la riscuri, care se calculeaza ca raport intre fondurile proprii si totalul activelor purtatoare de risc, la un anumit nivel.

Capitalul de reglementare al Bancii este analizat la doua niveluri:

Nivelul 1 de capital, care include capitalul social, primele de capital, obligatiunile perpetue, rezultatul reportat, rezervele si interesul minoritar dupa deduceri pentru valoarea neta a fondului comercial si a activelor necorporale, precum si alte ajustari regulatorii aferente elementelor de capitaluri proprii dar care sunt tratate distinct din motive de adecvare a capitalului.

Nivelul 2 de capital, care include datoriile subordonate calificate, ajustari pentru depreciere la nivel colectiv si rezerva de valoare justa aferenta castigurilor nerealizate din instrumentele de capital clasificate ca disponibile pentru vanzare.



## Note la situatiile financiare

### 4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

#### f) Gestionarea capitalului (continuare)

Situatia capitalului necesar Bancii la 31 decembrie 2011 a fost urmatoarea:

<i>In RON</i>	2011	2010
<b>Nivel 1 de capital</b>	<b>61.764.440</b>	<b>59.510.896</b>
Capitalul social	131.074.560	131.074.560
Prime de capital	365.440	365.440
Rezultat reportat	-61.159.331	-61.181.550
Mai putin activele necorporale	-8.516.229	-10.747.554
<b>Nivel 2 de capital</b>	<b>400.000</b>	<b>600.000</b>
<b>Total capital*</b>	<b>62.164.440</b>	<b>60.110.896</b>

\* pe baza informatiilor financiare statutare asa cum este solicitat de legislatia aferenta adecuarii de capital din Romania

#### Alocarea capitalului

Maximizarea randamentului capitalului ponderat la risc este principalul instrument utilizat in determinarea modului de alocare a capitalului catre operatiuni sau activitati particulare in Banca, nu este singura baza utilizata pentru luarea deciziilor. Este luata in considerare si sinergia cu alte operatiuni si activitati, disponibilitatea managementului si a altor resurse precum si integrarea activitatii in obiectivele strategice pe termen lung ale Bancii.

#### h) Riscul aferent impozitarii

La data de 1 ianuarie 2007 Romania a devenit stat membru al Uniunii Europene si prin urmare trebuie sa aplice reguli detaliate si complexe conforme cu Tratatetele, Reglementarile si Directivele Uniunii Europene.

Interpretarile textului si procedurile de implementare practica a noilor reglementari fiscale ale Uniunii Europene ar putea sa varieze si exista riscul ca anumite tranzactii, de exemplu, sa fie privite dintr-o perspectiva diferita de catre autoritatile fiscale comparativ cu tratamentul Bancii.

Mai mult, Guvernul Romaniei are in structura sa o serie de agentii autorizate sa auditeze (controleze) companiile care functioneaza in Romania. Aceste controale sunt similare ca natura cu verificarile fiscale intreprinse de autoritatile fiscale din mai multe tari, dar pot sa isi mareasca aria de aplicare si asupra altor probleme legale si de reglementare in care agentiile vizate ar putea fi interesate. Este posibil ca Banca sa fie supusa unor controale regulate dat fiind faptul ca se emit noi legi si reglementari.

Banca nu a fost supusa nici unui control fiscal in ultimii 5 ani.

## Note la situatiile financiare

### 4. Politici de gestionare a riscului financiar (continuare)

#### i) Mediul de afaceri

În ultimul an, sectorul bancar european s-a confruntat cu o criza a datoriei suverane, declansata de dezechilibre fiscale semnificative si mari datorii publice in mai multe tari europene. Temerile cu privire la deteriorarea conditiilor financiare care ar putea contribui, într-o etapa ulterioara, la reducerea increderii populatiei, au determinat guvernele si bancile centrale sa adopte masuri speciale avand ca scop contracararea cresterii aversiunii fata de risc si sa contribuie la restabilirea de functionarii normale a pietei.

Identificarea si evaluarea investitiilor influentate de conditiile pietei nelichide, stabilirea conformitatii cu contractul de împrumut si a altor obligatii contractuale, precum si evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a incertitudinilor asociate cu capacitatea entitatii de a continua activitatea pentru o perioada rezonabila de timp, aduc propriile lor provocari.

Efectele acestora pe piata financiara din Romania au fost observate într-o forma de diminuare a preturilor si a lichiditatii pe pietele de capital si o crestere a ratelor dobanzilor de finantare pe termen mediu ca urmare a conditiilor de lichiditate la nivel mondial.

Desi criza economica globala a subliniat vulnerabilitatile si a afectat industria serviciilor financiare, sectorul bancar din Romania a reusit sa mentina o rata de acedvare a capitalului de aproximativ 13,50% (Septembrie 2011), potrivit statisticilor BNR. Totusi, criza datoriei suverane in desfasurare din zona Euro afecteaza capitalul bancilor romane, nevoia de lichiditate precum si managementul activelor cu risc ponderat.

Sectorul financiar romanesc nu este afectat doar de provocarile cu care se confrunta sistemul financiar european si, in special expunerea bancilor europene la datoria suverana, dar si cu modificarile cadrului de reglementare locala, aduse de adoptarea IFRS ca si cadru de raportare statutar impreuna cu punerea in aplicare de la 1 ianuarie 2012 pentru banci.

Debitorii Bancii pot fi de asemenea afectati de lichiditatea scazuta si de situatii de solvabilitate care le-ar putea afecta capacitatea de a-si onora datoriile curente. Deteriorarea conditiilor de operare a debitorilor ar putea afecta previziunile fluxurilor de numerar si analiza de depreciere a activelor financiare iar preocuparile actuale privind posibilitatea ca deteriorarea conditiilor financiare sa contribuie într-o etapa ulterioara la o diminuare suplimentara a increderii au determinat depunerea unor eforturi coordonate din partea guvernelor si a Bancilor Centrale in vederea adoptarii unor masuri speciale avand drept scop contracararea aversiunii tot mai mare fata de risc si restabilirea unor conditii normale de functionare a pietei.

Managementul nu poate face o estimare fezabila a tuturor fenomenelor care ar putea avea efect asupra sistemului bancar di Romania precum si asupra acestor situatii financiare .

Managementul considera ca ia toate masurile necesare pentru a sustine cresterea activitatii Bancii in circumstantele existente, prin:

- monitorizare constanta a calitatii portofoliului de credite si luarea masurilor de reducere a expunerii creditelor neperformante;
- evaluarea periodica a valorii garantiilor;
- revizuirea strategiei de risc in cazul conditiilor restrictive de acordare a creditelor;
- monitorizarea zilnica a fluxurilor de cash si evaluarea efectelor asupra creditorilor sai a accesului limitat la fonduri si posibilitatea de crestere a operatiunilor in Romania.



## Note la situatiile financiare

### 5. Estimari contabile si judecati semnificative

#### *Pierderi din deprecierea creditelor*

Actiunile contabilizate la cost amortizat sunt revizuite pentru depreciere conform Notei 3.h.vii

Banca revizuieste lunar portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestor active. 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, date 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. Metodologia si ipotezele folosite pentru a estima pierderile din depreciere sunt revizuite regulat pentru a reduce decalajele existente intre valorile estimate si valorile reale.

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 clientelei. Datorita incertitudinilor semnificative de pe pietele financiare internationale si locale, astfel de estimari ar putea fi revizuite in viitorul apropiat. Prin urmare, Banca a estimat pierderile din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor bazata pe metodologia interna descrisa la Nota 3.h.vii si a stabilit ca nu mai sunt necesare si alte ajustari pentru acoperirea pierderii din deprecierea creditelor decat cele prezentate deja in situatiile financiare.

#### *Pierderi din deprecierea creantelor din comisioane*

Banca revizuieste lunar creantele din comisioane pentru a evalua deprecierea acestor active. Pentru a stabili daca o pierdere din depreciere ar trebui inregistrata in contul de profit si pierdere, Banca emite judecati cu privire la existenta de date observabile care sa indice daca valorile calculate folosind metodologia curenta de recunoastere a unei pierderi din deprecierea creantelor din comisioanele necolectate mai mari de 6 luni difera de valorile reale ale pierderii.

In baza revizuirilor regulate ce au avut loc pana la data raportarii, directoratul considera ca nu au fost diferente semnificative intre estimarile pierderilor si valorile reale ale pierderilor, referitor atat la suma cat si la data viitoarelor fluxuri de numerar rezultate din creante din comisioane.

#### *Valoarea justa a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare*

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa (spre exemplu, titluri de stat 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 de piata existente la fiecare data a raportarii.

#### *Instrumente financiare detinute pana la scadenta*

In clasificarea activelor financiare nederivate detinute pana la scadenta, cu plati fixe sau determinabile si maturitate stabilita, Banca urmeaza indrumarile IAS 39. Aceasta clasificare presupune judecati semnificative. In emiterea acestor judecati, Banca evalueaza intentia si posibilitatea detinerii acestor instrumente pana la maturitate. Instrumentele financiare detinute pana la scadenta sunt prezentate in situatiile financiare la cost amortizat.

## Note la situatiile financiare

### 5. Estimari contabile si judecati semnificative (continuare)

#### Evaluarea instrumentelor financiare

Banca masoara valoarea justa a instrumentelor financiare folosind una din urmatoarele metode de ierarhizare ce reflecta importanta datelor folosite in realizarea acestor masuratori:

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

Valorile juste ale activelor si datoriilor financiare care sunt tranzactionate pe pietele active sunt stabilite in baza preturilor de cotatie pe piata sau in baza cotatiilor utilizate de persoanele autorizate care tranzactioneaza. Pentru toate celelalte instrumente financiare, valorile juste sunt determinate prin folosirea tehnicilor de evaluare.

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.

Modele de evaluare folosite pentru a determina valoarea justa a instrumentelor financiare simple, cum ar fi swap-urile pe rata dobanzii si swap-uri valutare, care folosesc doar date observabile de pe piata si solicita foarte putine estimari si analize din partea conducerii sunt pe scara larga folosite. Pentru obligatiuni si derivative simple extrabursiere, precum swap-urile pe rata dobanzii, preturile si alte date folosite in modele sunt de obicei disponibile pe piata. Disponibilitatea preturilor si a altor date de pe piata reduce necesitatea emiterii de catre management a judecatilor si estimarilor si de asemenea reduce incertitudinea asociata cu determinarea valorii juste.

De asemenea, disponibilitatea preturilor si a datelor variaza in functie de produse si pietele si este supusa modificarilor datorita evenimentelor specifice si a conditiilor generale pe pietele financiare.

Tabelul de mai jos analizeaza valoarea justa a instrumentelor financiare in functie de nivelul ierarhiei valorii juste in care este incadrata evaluarea. La 31 decembrie 2011 si la 31 decembrie 2010 Banca nu detine active si datorii financiare recunoscute la valoare justa. Instrumentele financiare sunt prezentate la valoare justa numai din motive de prezentare (vezi nota 6):



## Note la situatiile financiare

### 6. Active si datorii financiare

#### Clasificari contabile si valori juste

La 31 decembrie 2011, valoarea justa si valoarea contabila a activelor si datoriilor financiare erau urmatoarele:

31 Decembrie 2011	Detinute pana la scadenta	Credite si avansuri	Disponibile pentru vanzare	Alte creante si datorii la cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
<b>Active</b>						
Numerar si echivalente numerar	-	-	-	3.303.729	3.303.729	3.303.729
Credite si avansuri acordate bancilor	-	42.524.674	-	-	42.524.674	42.524.674
Credite si avansuri acordate clientilor	-	49.919.884	-	-	49.919.884	49.919.884
Titluri de investitii	202.679.728	-	-	-	202.679.728	196.833.841
Titluri de plasament	-	-	10.468.808	-	10.468.808	10.468.808
<b>Total active financiare</b>	<b>202.679.728</b>	<b>92.444.558</b>	<b>10.468.808</b>	<b>3.303.729</b>	<b>308.896.823</b>	<b>303.050.936</b>
<b>Datorii</b>						
Depozite atrase de la clienti	-	-	-	244.516.746	244.516.746	244.516.746
Datorii subordonate	-	1.002.478	-	-	1.002.478	1.002.478
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>1.002.478</b>	<b>-</b>	<b>244.516.746</b>	<b>245.519.224</b>	<b>245.519.224</b>

La 31 decembrie 2010, valoarea justa si valoarea contabila a activelor si datoriilor financiare erau urmatoarele:

31 Decembrie 2010	Detinute pana la scadenta	Credite si avansuri	Disponibile pentru vanzare	Alte creante si datorii la cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
<b>Active</b>						
Numerar si echivalente numerar	-	-	-	1.511.616	1.511.616	1.511.616
Credite si avansuri acordate bancilor	-	39.046.422	-	-	39.046.422	39.046.422
Credite si avansuri acordate clientilor	-	46.337.560	-	-	46.337.560	46.337.560
Titluri de investitii	220.176.624	-	-	-	220.176.624	218.205.999
Titluri de plasament	-	-	1.998.502	-	1.998.502	1.998.502
<b>Total active financiare</b>	<b>220.176.624</b>	<b>85.383.982</b>	<b>1.998.502</b>	<b>1.511.616</b>	<b>309.070.724</b>	<b>307.100.099</b>
<b>Datorii</b>						
Depozite atrase de la clienti	-	-	-	247.240.620	247.240.620	247.240.620
Datorii subordonate	-	1.001.824	-	-	1.001.824	1.001.824
<b>Total datorii financiare</b>	<b>-</b>	<b>1.001.824</b>	<b>-</b>	<b>247.240.620</b>	<b>248.242.444</b>	<b>248.242.444</b>

## Note la situatiile financiare

### 6. Active si datorii financiare (continuare)

*Credite si avansuri acordate bancilor:* Creditele si avansurile pe termen scurt, la banci, includ conturile curente si depozitele la banci. Valoarea justa a plasamentelor cu dobanda variabila si a depozitelor la vedere este valoarea lor contabila. Valoarea justa a depozitele purtatoare de dobanda fixa cu maturitate mai mica de trei luni se presupune ca nu este semnificativ diferita fata de valoarea contabila si acestea sunt convertibile in numerar sau sunt decontate fara costuri de tranzactionare semnificative.

*Titluri de investitii :* Aceasta categorie include instrumentele financiare detinute pana la scadenta. Operatiunea de estimare a valorii de piata a fost efectuata la data intocmirii balantei si nu include costurile de tranzactionare. Actualizarea valorii fluxurilor de numerar aferente titlurilor de stat presupune utilizarea scadentarii instrumentului asa cum este el descris in prospectul de emisiune, iar rata de actualizare este media preturilor de vanzare obtinute pe piata inter-bancara la data de intocmire a balantei. La 31 Decembrie 2011 aceste rate se situau intre 6,49% - 7,55% (la 31 Decembrie 2010 intre: 6,74% - 7,41%)

*Credite si avansuri acordate clientilor si depozite atrase de la clienti:* Creditele si avansurile acordate clientilor si depozitele atrase de la clienti sunt prezentate la cost amortizat. Creditele si avansurile acordate clientilor sunt prezentate la valoare neta de ajustarile pentru pierderile din depreciere.

Atat depozitele la termen, atrase de la clienti cat si creditele acordate acestora prin contractele de economisire – creditare, sunt produse specializate ale Bancii pentru care nu exista o piata activa sau alte tehnici de evaluare, prin urmare valoarea justa nu poate fi credibil estimata.

### 7. Venituri nete din dobanzi

<i>In RON</i>	2011	2010
<b>Venituri din dobanzi</b>		
Conturi curente si depozite la banci	827.186	1.955.359
Efecte publice si valori similare, obligatiuni si alte titluri cu venit fix	15.699.634	17.371.673
Venituri din dobanzi aferente creditelor	3.416.149	3.545.559
<b>Total venituri din dobanzi</b>	<b>19.942.969</b>	<b>22.872.591</b>
<b>Cheltuieli cu dobanzile</b>		
Cheltuieli cu dobanzile aferente depozitelor clientilor	5.776.091	6.407.591
Alte cheltuieli cu dobanzile	78.652	87.420
<b>Total cheltuieli cu dobanzile</b>	<b>5.854.743</b>	<b>6.495.011</b>
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>14.088.226</b>	<b>16.377.580</b>



## Note la situatiile financiare

8. Venituri nete din comisioane	2011	2010
<i>In RON</i>		
<b>Venituri din taxe si comisioane</b>		
Comisioane deschidere cont si incheiere contracte de economisire-creditare	4.463.840	2.733.805
Alte comisioane (comisioane de administrare cont, comision rezilierii, etc)	4.543.649	3.990.053
<b>Total venituri din taxe si comisioane</b>	<b>9.007.489</b>	<b>6.723.858</b>
<b>Cheltuieli cu taxe si comisioane</b>		
Comisioane aferente activitatii de distributie a contractelor de economisire-creditare	3.950.065	2.399.580
Comisioane aferente platilor	109.003	134.872
Alte comisioane	47.717	-
<b>Total cheltuieli cu taxe si comisioane</b>	<b>4.106.785</b>	<b>2.534.452</b>
<b>Venituri nete din taxe si comisioane</b>	<b>4.900.704</b>	<b>4.189.406</b>
<b>9. Informatii privind salariatii</b>		
<i>In RON</i>		
	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Cheltuieli cu salariile personalului	5.334.376	5.549.437
Cheltuieli cu contributia la fondul de asigurari sociale	1.018.350	998.827
Cheltuieli cu contributia la fondul de somaj	36.008	32.424
Cheltuieli cu contributia la fondul de asigurari sociale de sanatate	312.184	287.795
Cheltuieli cu tichetele de masa si alte taxe	323.749	281.586
<b>Total</b>	<b>7.024.667</b>	<b>7.150.069</b>

La 31 decembrie 2011, Banca avea 78 salariatii (31 decembrie 2010: 64). Numarul mediu de salariatii in cursul anului 2011 a fost de 71 (2010: 53).

Numarul angajatilor in regim "part-time" a fost de 2 (31 Decembrie 2010: 2).

Cheltuielile cu salariile administratorilor in anul 2011 au fost de 918.600 RON (2010: 1.027.900 RON) incluse in cheltuielile cu salariile personalului.



## Note la situatiile financiare

### 10. Alte cheltuieli de exploatare

<i>In RON</i>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Alte cheltuieli cu publicitatea	1.248.695	1.198.371
Chirie sediu	1.164.428	1.110.446
Alte cheltuieli administrative cu sediul	515.113	524.066
Cheltuieli IT si de comunicatii	2.085.123	2.655.351
Cheltuieli cu onorariile de audit	271.792	350.395
Cheltuieli cu taxe si impozite	232.736	161.213
Cheltuieli cursuri de pregatire profesionala	150.054	151.448
Cheltuieli cu scoaterea din gestiune a elementelor de imobilizari corporale	-863	8.741
Reluări ale altor provizioane	-114.587	-305.558
Alte cheltuieli de exploatare	3.833.748	3.132.165
<b>Total</b>	<b>9.386.239</b>	<b>9.016.638</b>

### 11. Cheltuiala cu impozitul pe venit

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu impozitul pe profit la 31 Decembrie 2011 este:

	<b>507.830</b>
<b>Profitul înainte de impozitare</b>	-1.111
Repartizarea catre rezerva legala statutara	3.150.201
Cheltuieli nedeductibile	-1.888.428
Venituri neimpozabile	-
Profit impozabil	-
Impozitul pe profit in conformitate cu cota statutara de 16%	-

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu impozitul pe profit la 31 Decembrie 2010 este:

	<b>1.114.660</b>
<b>Profitul înainte de impozitare</b>	-23.810
Repartizarea catre rezerva legala statutara	2.958.761
Cheltuieli nedeductibile	-2.096.807
Venituri neimpozabile	-
Profit impozabil	-
Impozitul pe profit in conformitate cu cota statutara de 16%	-
Impozitul minim obligatoriu de 22.000 RON/an pana la 30 Septembrie 2010	<b>16.500</b>



## Note la situatiile financiare

### 12. Numerar si echivalente de numerar

<i>In RON</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Numerar in casierie	10.536	7.880
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	716.087	600.685
Conturi curente la alte Banci	134.363	111.087
Numerar in tranzit	2.442.743	791.964
<b>Total</b>	<b>3.303.729</b>	<b>1.511.616</b>

Soldul conturilor curente la Banca Nationala a Romaniei reprezinta fondurile disponibile pentru desfasurarea zilnica a activitatii.

Conturile curente deschise la alte banci sunt la dispozitia imediata a Bancii si sunt nerestrictionate.

Numerarul in tranzit reprezinta sumele in curs de colectare aferente contractelor de economisire-creditare incheiate cu clienti

### 13. Credite si avansuri acordate bancilor

Creditele si avansurile acordate bancilor sunt la dispozitia imediata a Bancii si sunt grevate de sarcini. La 31 decembrie 2011 erau in sold doar depozite la termen la alte banci, in valoarea de 42.524.674 RON (31 Decembrie 2010: 39.046.422 RON).

## Note la situatiile financiare

### 14. Credite si avansuri acordate clientilor

<i>In RON</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Credite Ipotecare, din care	22.701.456	19.044.095
Credite Intermediare	6.548.221	5.904.510
Credite Locative	13.083.610	11.288.885
Credite Anticipate	3.069.625	1.850.700
Credite Imobiliare, din care	27.471.996	27.528.808
Credite Intermediare	2.995.141	3.997.517
Credite Locative	23.376.004	21.945.544
Credite Anticipate	1.100.851	1.585.747
<b>Total credite inainte de ajustarile pentru deprecierea creditelor</b>	<b>50.173.452</b>	<b>46.572.903</b>
Ajustari specifice riscului de credit	-253.568	-235.343
<b>Credite si avansuri acordate clientilor la valoare neta</b>	<b>49.919.884</b>	<b>46.337.560</b>

### Ajustari pentru depreciere

<i>In RON</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
<b>Ajustari la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>235.343</b>	<b>250.000</b>
Constituirii/reluari nete inregistrate in timpul anului pentru depreciere	18.225	-14.657
<b>Ajustari la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>253.568</b>	<b>235.343</b>

### 15. Titluri de investitii

La 31 decembrie 2011, soldul investițiilor de valori mobiliare deținute până la scadență cuprinde titlurile de investitii emise de Ministerul Finanțelor Publice, în valoare de 202.679.728 RON (31 decembrie 2010: 220.176.624RON).

Titlurile de stat aflate în portofoliul de investitii și deținute până la scadența sunt instrumente exprimate în RON, având cuponul fix cuprins între 6,18% to 11,24% p.a. (31 decembrie 2010: 6,49% - 11,24% p.a.). Maturitatea inițială a acestor instrumente este între 1 și 10 ani.

La 31 decembrie 2011, titluri de stat în valoare de 500.000 RON erau gajate de către Banca în favoarea Bancii Naționale a României (31 decembrie 2010: 500.000 RON), în conformitate cu Regulamentul 1/2005 privind sistemele de plăți care asigură compensarea fondurilor.





## Note la situatiile financiare

### 16. Titluri de plasament

La 31 decembrie 2011, soldul investițiilor de valori mobiliare detinute pentru vanzare cuprinde titlurile de plasament emise de Ministerul Finanțelor Publice, în valoare de 10.468.808 RON (31 decembrie 2010: 1.998.502 RON).

Titlurile de stat aflate în portofoliul de investiții și detinute până la scadența sunt instrumente exprimate în RON, cu o scadență contractuală de un an și un randament de 6,69, respectiv 6,74% p.a.

### 17. Imobilizari corporale

*In RON*

	Imobilizari corporale in curs	Aparatura birotica si mobilier	Mijloace de transport	Echipament informatic	Total
<b>Cost</b>					
Sold la 1 ianuarie 2011	1.270.532	1.071.638	1.298.684	3.854.657	7.495.511
Achizitii	-	2.348	112.421	169.120	283.889
Iesiri	-	49.142	215.401	250.922	515.465
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>1.270.532</b>	<b>1.024.844</b>	<b>1.195.704</b>	<b>3.772.855</b>	<b>7.263.935</b>

#### *Amortizare cumulata*

Sold la 1 ianuarie 2011	611.490	635.653	551.514	3.317.089	5.115.746
Cheltuiala cu amortizarea	280.038	95.855	193.484	219.848	789.225
Iesiri	-	8.183	53.293	250.923	312.399
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>891.528</b>	<b>723.325</b>	<b>691.705</b>	<b>3.286.014</b>	<b>5.592.572</b>

#### **Valoare contabila**

Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2011	659.042	435.985	747.170	537.568	2.379.765
<b>Valoare neta contabila la 31 decembrie 2011</b>	<b>379.004</b>	<b>301.519</b>	<b>503.999</b>	<b>486.841</b>	<b>1.671.363</b>

	Imobilizari corporale in curs	Aparatura birotica si mobilier	Mijloace de transport	Echipament informatic	Total
<b>Cost</b>					
Sold la 1 ianuarie 2010	1.231.666	1.087.129	912.676	4.246.271	7.477.742
Achizitii	38.866	-	386.008	172.021	596.895
Iesiri	-	15.491	-	563.635	579.126
<b>Sold la 31 decembrie 2010</b>	<b>1.270.532</b>	<b>1.071.638</b>	<b>1.298.684</b>	<b>3.854.657</b>	<b>7.495.511</b>

#### *Amortizare cumulata*

Sold la 1 ianuarie 2010	336.403	538.241	395.395	3.562.643	4.832.682
Cheltuiala cu amortizarea	275.087	109.882	156.119	308.978	850.066
Iesiri	-	12.470	-	554.532	567.002
<b>Sold la 31 decembrie 2010</b>	<b>611.490</b>	<b>635.653</b>	<b>551.514</b>	<b>3.317.089</b>	<b>5.115.746</b>

#### **Valoare contabila**

Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2010	895.263	548.888	517.281	683.628	2.645.060
<b>Valoare neta contabila la 31 decembrie 2010</b>	<b>659.042</b>	<b>435.985</b>	<b>747.170</b>	<b>537.568</b>	<b>2.379.765</b>



## Note la situatiile financiare

### 18. Imobilizari necorporale

*In RON*

	<b>Total</b>
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2011	16.527.451
Achizitii	531.689
Iesiri	-
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>17.059.140</b>
<i>Amortizare cumulata</i>	
Sold la 1 ianuarie 2011	12.090.770
Cheltuiala cu amortizarea	1.185.296
Iesiri	-
<b>Sold la 31 decembrie 2011</b>	<b>13.276.066</b>
<b>Valoare contabila</b>	
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2011	4.436.681
<b>Valoare neta contabila la 31 decembrie 2011</b>	<b>3.783.074</b>

*In RON*

	<b>Total</b>
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2010	14.035.928
Achizitii	2.491.523
Iesiri	-
<b>Sold la 31 decembrie 2010</b>	<b>16.527.451</b>
<i>Amortizare cumulata</i>	
Sold la 1 ianuarie 2010	10.181.330
Cheltuiala cu amortizarea	1.909.440
Iesiri	-
<b>Sold la 31 decembrie 2010</b>	<b>12.090.770</b>
<b>Valoare contabila</b>	
Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2010	3.854.598
<b>Valoare neta contabila la 31 decembrie 2010</b>	<b>4.436.681</b>





## Note la situatiile financiare

### 20. Depozite de la clienti (continuare)

Depozitele la termen reprezinta depuneri ale clientilor, efectuate in baza contractelor de economisire-creditare, avand o dobanda intre 1,5%- 3% si un termen mediu de repartizare mai mare de 5 ani conform Conditiiilor Generale ale contractelor de economisire – creditare ale Bancii.

Depozitele de la clienti au fost clasificate ca depozite la termen cu o maturitate initiala mai mare de 5 ani. Depozitele sunt denumite in RON. Incepand cu 9 aprilie 2004 (data infiintarii) pana la 31 decembrie 2011 clientii Bancii au fost numai persoane fizice.

Depozitele colaterale reprezinta depozite blocate si retinute ca si garantie in favoarea Bancii pentru creditele intermediare acordate clientilor.

In categoria altor sume datorate clientilor sunt incluse:

- sume datorate clientilor ca urmare a alocarii fara credit in suma de 2.590.510 RON (31 December 2010: 2.323.534 RON);
- sume datorate clientilor destinate platii ratelor de credit in suma de 1.623.893 RON (31 December 2010: 698.101 RON);
- sume incasate de la clientela, pentru care contractele de economisire-creditare sunt in curs de validare, cu un total de 353.513 RON (31 December 2009: 295.132 RON).

Solicitarea de prima de stat aferenta depunerilor clientilor in sold la 31 decembrie 2010 a fost in suma de 15.572.267 RON. In cursul exercitiului financiar 2011, Banca a incasat si alocat pe conturile clientelei suma de 7.749.159 RON (2010: 15.028.230 RON).

### 21. Imprumut subordonat

Pasivele subordonate sunt reprezentate de doua imprumuturi subordonate contractate de la Raiffeisen Bank pe o perioada de 5 ani si cu o dobanda egala cu ROBOR la 1 luna plus o maja de 2,5% pentru primul imprumut in valoare de 500.000 RON si ROBOR plus 1,5% pentru al doilea imprumut in valoare de 500.000 RON.

Imprumuturile subordonate vor fi rambursate o singura data la scadenta ( 500.000 RON 2013 si 500.000 ron in 2014).

### 22. Alte datorii

<i>In RON</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Comisoane datorate agentilor de vanzari si brokerilor (i)	1.531.913	1.756.301
Creditori diversi (ii)	148.597	193.296
Cheltuieli inregistrate in avans reprezentand bonusuri pentru angajati	197.000	954.408
Alte cheltuieli inregistrate in avans	1.716.327	817.735
Alte datorii catre bugetul Statului (iii)	1.065.730	745.854
Alte datorii (iv)	15.817	465.249
<b>Total</b>	<b>4.675.384</b>	<b>4.932.843</b>



## Note la situatiile financiare

### 22. Alte datorii (continuare)

- (i) Comisoanele datorate agentilor de vanzari si brokerilor reprezinta comisoane de intermediere de platit (inclusiv cheltuieli inregistrate in avans), aferente contractelor de economisire-creditare;
- (ii) Soldul contului creditorilor diversi reprezinta datoriile curente ale Bancii fata de furnizori diversi de materiale si servicii, privind activitatea Bancii in 2011 si de platit in 2012, in suma de 148.597 RON;
- (iii) Soldul contului datorii catre bugetul Statului reprezinta taxele si contributiile salariale aferente lunii decembrie 2011;
- (iv) Soldul contului „Alte datorii”, reprezinta prima de stat in valoare de 6.102 RON (31 Decembrie 2010: 224.161 RON), care trebuie restituita catre bugetului Statului.

### 23. Capital social subscris

Capitalul social este format din 136.536 actiuni ordinare avand o valoare nominala de 960 RON pe actiune (31 decembrie 2010: 136.536 actiuni ordinare avand o valoare nominala de 960 RON pe actiune). Toate actiunile emise sunt platite integral.

La 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2011, actionarii Bancii erau urmatoarii:

<i>In RON</i>	Numar de actiuni detinute	Valoare	Procent detinut
Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft GmbH (Austria)	45.536	43.714.560	33.350%
Bausparkasse Schwaebisch Hall AG (Germania)	45.500	43.680.000	33.325%
Raiffeisen Bank S.A. (Romania)	45.500	43.680.000	33.325%
<b>Total</b>	<b>136.536</b>	<b>131.074.560</b>	<b>100.000%</b>



## Note la situatiile financiare

### 24. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale

Partile sunt considerate a avea o relatie speciala daca una dintre ele are capacitatea de a o controla pe cealalta sau de a exercita o influenta importanta in ceea ce priveste luarea deciziilor operationale sau financiare. Pentru determinarea tipului de relatie se ia in considerare substanta acestuia si nu forma legala.

Un numar de tranzactii cu entitati aflate in relatii speciale au avut loc in cursul normal al derularii operatiunilor. Aceste tranzactii au fost incheiate pe baza de contracte comerciale in conditiile de pret ale pietei.

La 31 decembrie 2011, Banca inregistreaza urmatoarele solduri si tranzactii cu partile aflate in relatii speciale:

<i>In RON</i>	Entitati in relatie speciala cu Banca							
	Raiffeisen Bank S.A.	Raiffeisen Bausparkasse GmbH	Bausparkasse Schwabische Hall AG	Kreditwerk	Conducerea Bancii	Raiffeisen Info. Consult	CRISP	Raiffeisen Services
<b>Elemente de bilant</b>								
Numerar si echivalente numerar	22.556.622	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de investitie	-	-	-	-	-	50.566	-	-
Depozite atrase de la clienti	-	-	-	-	19.134	-	-	-
Alte datorii	452.787	-	-	-	-	-	155	-
Credite si avansuri acordate bancilor	-	-	-	-	-	-	-	-
Imprumut subordonat	1.002.478	-	-	-	-	-	-	-
<b>Elemente din contul de profit si pierdere</b>								
Cheltuieli IT si de comunicare	109.687	-	15.384	1.044.977	-	183.801	56.501	-
Venituri din dobanzi	190.043	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu dobanzi	73.085	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu comisiunile	2.034.358	-	-	-	-	-	-	-
Compensatii acordate personalului din conducere	-	-	-	-	918.600	-	-	-
Alte cheltuieli	1.691.504	-	-	-	-	-	-	-

## Note la situatiile financiare

### 24. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale (continuare)

La 31 decembrie 2010, Banca inregistreaza urmatoarele solduri si tranzactii cu partile aflate in relatii speciale:

In RON	Entitati in relatie speciala cu Banca							
	Raiffeisen Bank S.A.	Raiffeisen Bausparkasse GmbH	Bausparkasse Schwabische Hall AG	Kreditwerk	Conducerea Bancii	Raiffeisen Info. Consult	CRISP	Raiffeisen Services
<b>Elemente de bilant</b>								
Numerar si echivalente numerar	867.975	-	-	-	-	-	-	-
Titluri de investitie	-	-	-	2.414.453	-	74.121	-	-
Depozite atrase de la clienti	-	-	-	-	28.703	-	-	-
Alte datorii	380.451	-	-	-	-	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	-	-	-	-	-	-	-	-
Imprumut subordonat	1.001.824	-	-	-	-	-	-	-
<b>Elemente din contul de profit si pierdere</b>								
Cheltuieli IT si de comunicare	186.318	-	15.650	1.009.952	-	129.664	53.523	-
Venituri din dobanzi	348.573	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu dobanzi	82.680	-	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu comisiunile	1.374.060	-	-	-	-	-	-	-
Compensatii acordate personalului din conducere	-	-	-	-	1.027.900	-	-	-
Alte cheltuieli	1.611.763	-	-	-	-	-	-	13.303

### 25. Reconcilierea profitului / (pierderii) calculat(a) in conformitate cu IFRS cu profitul/pierderea calculat(a) in conformitate cu Standardele Romanesti de Contabilitate (RAS), respectiv Ordinul nr. 13/2008 emise de Banca Nationala a Romaniei

In RON	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
<b>Profit net RAS</b>	<b>22.219</b>	<b>459.708</b>
Rezerva din valoarea justa a titlurilor de plasament prin contul de profit si pierdere	-1.242.910	-881.248
Amortizarea costurilor de ajustare	160.427	-66.059
Reluarea amortizarii activelor necorporale	1.577.718	1.577.718
Ajustari pentru deprecierea creditelor	-9.624	24.541
<b>Profit net IFRS</b>	<b>507.830</b>	<b>1.114.660</b>



## Note la situatiile financiare

### 26. Reconcilierea capitalurilor proprii calculate in conformitate cu IFRS si Standardele Romanesti de Contabilitate (RAS), respectiv Ordinul nr. 13/2008 emise de Banca Nationala a Romaniei

<i>In RON</i>	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
<b>Capitaluri proprii RAS</b>	<b>70.280.669</b>	<b>70.258.450</b>
Rezervadin valoarea justa a titlurilor de plasament	-335.312	-1.578.222
Ajustari ale titlurilor de investitii	187.633	1.217.423
Ajustari ale creditelor si creantelor	-170.475	-108.156
Prime negative de fuziune	-4.733.155	-6.310.875
<b>Capitaluri proprii IFRS</b>	<b>65.229.360</b>	<b>63.478.620</b>

### 27. Evenimente ulterioare datei bilantului

1. Banca a efectuat un calcul preliminar al primei de stat de primit de la Ministerul Dezvoltarii Regionale si Locuintei, in numele clientilor sai si este supusa aprobarii de catre autoritatea publica. Suma oficiala solicitata, pentru depunerile de pana la data de 31 decembrie 2011 este de 18,602.526 RON (2010: 15.572.267 RON).

2. In data de 1 martie 2012, Banca a incasat suma de 2.078.459 in contul primei de stat aferenta depunerilor efectuate de clientii sai in cursul anului 2010.

3. Incepand cu 1 ianuarie 2012, Banca a incetat intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr.13/2008 iar Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”) devin baza contabilitati si cadru legal unic de raportare.







**KPMG Audit SRL**  
Victoria Business Park  
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71  
Sector 1

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania

Tel: +40 (21) 201 22 22  
+40 (372) 377 800  
Fax: +40 (21) 201 22 11  
+40 (372) 377 700  
www.kpmg.ro

## Raportul auditorului independent

Catre Actionari

Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A.

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A. („Banca”), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2011, situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

### *Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare*

- 2 Conducerea Bancii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina denaturari semnificative, cauzate de frauda sau eroare.

### *Responsabilitatea auditorului*

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

### Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare redau o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Bancii la data de 31 decembrie 2011, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

### Alte aspecte

- 7 Acest raport este adresat exclusiv actionarilor Bancii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Bancii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Banca si de actionarii acesteia in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare sau pentru opinia formata.

### Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

**Furtuna Cezar-Gabriel**

*Furtuna*

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 1526/20.11.2003



**KPMG Audit SRL**

*KPMG Audit SRL*

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

Bucuresti, 3 aprilie 2012