



**Raiffeisen  
Banca pentru Locuințe**

## Situatii Financiare

31 Decembrie 2010

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 3-4

Situatia fluxurilor de trezorerie 5-6

Note explicative la situatiile financiare 7 - 53

## Contul de profit si pierdere

*Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2010*

<i>In RON</i>	Note	2010	2009 Retratat*
Venituri din dobanzi		22.872.591	28.120.360
Cheltuieli cu dobanzile		-6.495.011	-7.130.707
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	7	<b>16.377.580</b>	<b>20.989.653</b>
Venituri din comisioane		6.723.858	6.813.666
Cheltuieli cu comisioane		-2.534.452	-2.867.159
<b>Venituri nete din comisioane</b>	8	<b>4.189.406</b>	<b>3.946.507</b>
Venit net din diferente de curs valutar		26.297	-37.235
Alte venituri din exploatare		295.357	131.240
<b>Venituri din exploatare</b>		<b>20.888.640</b>	<b>25.030.165</b>
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor financiare		-831.267	-797.284
Cheltuieli salariale	9	-7.150.069	-8.384.142
Cheltuieli cu deprecierea si amortizarea		-2.759.506	-3.233.092
Alte cheltuieli	10	-9.016.638	-11.457.698
<b>Profit inainte de impozitare</b>		<b>1.131.160</b>	<b>1.157.949</b>
Cheltuiala cu impozitul pe profit	11	-16.500	-21.086
<b>Rezultatul net al exercitiului financiar</b>		<b>1.114.660</b>	<b>1.136.863</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		881.248	1.725.683
<b>Alte venituri aferente exercitiului financiar, dupa impozitare</b>		<b>881.248</b>	<b>1.725.683</b>
<b>Total rezultat global aferent exercitiului financiar</b>		<b>1.995.908</b>	<b>2.862.546</b>

\* va rugam consultati Nota 3w)

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 12 Aprilie 2011 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

DI. Andrei Stamatian  
Presedinte



Dna. Aurelia Cionga  
Vice-presedinte



<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 7 - 53 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

## Bilantul contabil

*Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2010*

<i>In RON</i>	Note	2010	2009 Retratat*
<b>Active</b>			
Numerar si echivalente de numerar	12	1.511.616	2.144.585
Credite si avansuri acordate bancilor	13	39.046.422	73.149.400
Credite si avansuri acordate clientilor	14	46.337.560	49.314.268
Titluri de investitii	15	220.176.624	186.758.142
Titluri de plasament	16	1.998.502	-
Imobilizari corporale	17	2.379.765	2.645.060
Imobilizari necorporale	18	4.436.681	3.854.598
Alte active	19	766.737	822.856
<b>Total active</b>		<b>316.653.907</b>	<b>318.688.909</b>
<b>Datorii</b>			
Depozite de la clienti	20	247.240.620	250.131.488
Datorii subordonate	21	1.001.824	1.004.093
Datorie privind impozitul pe profit curent		-	5.500
Alte datorii	22	4.932.843	6.065.116
<b>Total datorii</b>		<b>253.175.287</b>	<b>257.206.197</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capitalul social	23	131.074.560	131.074.560
Rezultat reportat		-70.576.501	-71.231.453
Rezerve		2.980.561	1.639.605
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>63.478.620</b>	<b>61.482.712</b>
<b>Total pasive</b>		<b>316.653.907</b>	<b>318.688.909</b>

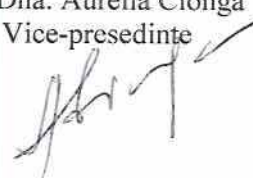
\* va rugam sa consultati Nota 3w)

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 12 Aprilie 2011 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Dl. Andrei Stamatian  
 Presedinte



Dna. Aurelia Cionga  
 Vice-presedinte



<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 7 - 53 fac parte integranta din aceste situatii financiare.



## Situatia modificarilor capitalurilor proprii

	Capital social	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total
Sold la 1 ianuarie 2009	153.500.000	-4.185.153	-90.936.720	58.378.127
Corectarea erorilor din perioadele anterioare			242.039	249.039
<b>Sold la 1 ianuarie 2009 retratat</b>	<b>153.500.000</b>	<b>-4.185.153</b>	<b>-90.694.681</b>	<b>58.620.166</b>
Total rezultat global aferent exercitiului financiar				
<b>Profit net al exercitiului financiar</b>	-	-	1.136.863	1.136.863
<b>Alte elemente ale rezultatului global, dupa impozitare</b>				
Rezerva valorii juste pentru activele financiare disponibile pentru vanzare- valoare neta transferata in contul de profit si pierdere		1.725.683	-	-
Total alte venituri	-	1.725.683	-	1.725.683
<b>Total rezultat global aferent exercitiului financiar</b>	-	<b>1.725.683</b>	<b>1.136.863</b>	<b>2.862.546</b>
<b>Tranzactii cu actionarii in procesul de fuziune, inregistrate direct in capitalurile proprii :</b>				
Anularea capitalului social al HVB Banca pentru Locuinte S.A . la data oficiala a fuziunii	-57.500.000	-	-	-57.500.000
Majorarea capitalului social al Raiffeisen Banca pentru Locuinte S.A la data oficiala a fuziunii	35.074.560	-	-	35.074.560
Transferul capitalurilor proprii ale HVB Banca pentru Locuinte S.A. la data fuziunii	-	-	22.425.440	22.425.440
Rezerve constituite din profitul statutar al exercitiului financiar	-	4.099.075	-4.099.075	-
<b>Total tranzactii cu actionarii</b>	<b>-22.425.440</b>	<b>-</b>	<b>18.326.365</b>	<b>-</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>	<b>131.074.560</b>	<b>1.639.605</b>	<b>-71.231.453</b>	<b>61.482.712</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 7 - 53 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>

<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 7 - 53 fac parte integranta din aceste situatii financiare.

## Situatia fluxurilor de trezorerie

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie

Nota	2010	2009
<b>Activitatea de exploatare</b>		
Profitul exercitiului financiar	1.114.660	1.136.863
<b>Ajustari pentru:</b>		
Deprecieri si amortizari	2.759.506	3.233.092
Provizioane si angajamente	852.153	797.280
Alte ajustari nemonetare	889.989	1.833.790
Venituri din dobanzi	-22.872.591	-28.120.360
Cheltuieli cu dobanzi	6.495.011	7.130.707
	<b>-10.761.272</b>	<b>-13.988.628</b>
Modificari ale creditelor si avansurilor acordate clientilor	3.291.343	-2.227.427
Modificari ale altor active	-810.691	249.276
Modificari ale altor pasive	-1.521.736	-274.503
Modificari ale depozitelor clientilor	-9.298.461	-14.907.266
	<b>-19.100.817</b>	<b>-31.148.548</b>
Dobanda incasata	21.048.339	31.289.289
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>	<b>1.947.522</b>	<b>140.741</b>
<b>Activitati din investitii</b>		
Achizitia de titluri de investitie	-163.447.783	-170.201.095
Incasari din vanzarea titlurilor de investitie	129.939.038	150.447.174
Achizitia de imobilizari corporale	-3.086.373	-2.183.051
Incasari din vanzarea imobilizarilor corporale	1.338	273.411
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de investitie</b>	<b>-36.593.780</b>	<b>-21.663.561</b>
<b>Activitati de finantare</b>		
Incasari din emisiunea de actiuni	-	500.000
Dobanda platita	-89.689	-129.061
<b>Fluxuri de numerar din activitati de finantare</b>	<b>-89.689</b>	<b>370.939</b>
<b>Crestere neta a numerarului si a echivalentelor de numerar la 31 Decembrie</b>	<b>-34.735.947</b>	<b>-21.151.881</b>
Numerar si echivalente numerar la 1 Ianuarie	75.293.985	96.445.866
<b>Numerar si echivalente numerar la 31 Decembrie</b>	<b>40.558.038</b>	<b>75.293.985</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 7 - 53 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	2010	2009
Numerar si echivalente de numerar	12	1.511.616	2.144.585
Credite si avansuri acordate bancilor – mai mici de 3 luni	13	39.046.422	73.149.400
<b>Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de trezorerie</b>		<b>40.558.038</b>	<b>75.293.985</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 7 - 53 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 adecvarea 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.

La 1 decembrie 2009 Raiffeisen Banca pentru Locuinte, ca banca absorbanta, a fuzionat prin absorbtie cu HVB Banca pentru Locuinte, ca banca absorbita, printr-un proces cu multiple faze. Procesul de fuziune a inceput in data de 10 iulie 2008, cand actionarii Raiffeisen Banca pentru Locuinte SA si actionarii HVB Banca pentru Locuinte SA au semnat Procesul verbal de vanzare – cumparare al actiunilor. Aprobarea de la Comisia Europeana a fost emisa in data de 3 decembrie 2008 si aprobarea Bancii Nationale a Romaniei ce viza achizitia de actiuni in data de 30 Martie 2009. Transferul actiunilor a fost hotarat in Adunarea Generala a Actionarilor ce a avut loc in data de 3 Aprilie 2010. Proiectul de fuziune a fost publicat in Monitorul Oficial nr. 3380 din 25 iunie 2009. 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.

Ca urmare a fuziunii juridice, banca absorbanta a preluat toate drepturile si obligatiile bancii absorbite, HVB Banca pentru Locuinte S.A., care a fost dizolvata, fara lichidare, prin transmiterea tuturor activelor si pasivelor sale catre banca absorbanta.

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.

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

Reteaua externa de distributie formata din agentii si brokerii proprii a fost preluata de catre o societate nou infiintata, Consultanta Financiara Germana S.A („CFG”). 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 noua societate infiintata.

### 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 2010.

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 12 Aprilie 2011.

## 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 reevaluada 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 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. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca afecteaza atat perioada actuala cat si cea viitoare.

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.



## Note la situatiile financiare

### 3. Metode si politici contabile semnificative

Politicele 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 interese 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 denumite 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 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
US Dollar (USD)	1: RON 3,2045	1: RON 2,9361
Euro (EUR)	1: RON 4,2848	1: RON 4,2282

#### 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 datoriei financiare. Rata efectiva de dobanda este stabilita la momentul recunoasterii initiale a activului si datoriei financiare si nu este revizuita ulterior.

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.

## Note la situatiile financiare

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

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

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

- dobanzi la activele si pasivele financiare evaluate la cost amortizat, determinate prin metoda ratei de dobanda efectiva.
- dobanzilor la tiluri 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 a 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 2010 este de 16% (31 decembrie 2009: 16%).

Pentru perioada ianuarie – septembrie 2010 precum si pentru anul 2009, sumele corespunzatoare impozitului minim, stabilite in functie de veniturile totale inregistrate la data de 31 decembrie a anului precedent sunt urmatoarele:

Venituri totale anuale	Impozitul minim anual
	(RON)
0-52.000	2.200
52.001-215.000	4.300
215.001-430.000	6.500
430.001-4.300.000	8.600
4.300.001-21.500.000	11.000
21.500.001-129.000.000	22.000
Peste 129.000.001	43.000



## 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 2010, Banca nu detinea instrumente financiare la valoarea 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;
- Desemnarea elimina sau reduce semnificativ o neconcordanta contabila care care altfel ar rezulta; sau
- Activele sau datoriile contin un instrument derivativ care modifica semnificativ fluxurile de numerar care sunt impuse in conformitate cu prevederile contractuale

La 31 decembrie 2010 și 2009, 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 deprecierei 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 valoarea 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..

##### iv) *Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare*

###### *Active detinute la cost amortizat*

La data fiecarei 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 provizion. 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: greseala 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 an 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 erorile din Banca.

In evaluarea deprecierei 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 deprecieri 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.

Datorita limitarilor inerente legate de experienta in obtinerea de informatii locale referitoare la imprumuturile individual depreciate, la informatiile referitoare la pierderile din trecut, la complexitatea metodelor aplicate si la incertitudinile de pe pietele internationale si locale in ceea ce priveste evaluarea activelor, aceasta estimare ar putea fi revizuita dupa aprobarea situatiilor financiare..

In conformitate cu Conditiiile 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 un provizion pentru pierderi din deprecierea creantelor necolectate aferente tuturor comisiunelor contractuale mai vechi de 6 luni. Aceasta metoda folosita pentru a determina deprecierea creantelor legate de comisiunile 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 active financiar derivate 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 active 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 reclasificate ulterior recunoasterii lor initiale.

La 31 Decembrie 2010 si 2009 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 provizionul 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 dezmembrari, eliminarii restaurarii locatiei. Software-ul achizitionat pentru functionarea corespunzatoare a echipamentelor se capitalizeaza ca 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 provizionul pentru deprecierea valorii.

Cheltuiala cu aplicatiile informatice dezvoltate intern este recunoscuta ca imobilizare necorporala daca Banca face dovada intentiei si capacitatii sale de a dezvolta si folosi aplicatia intr-o maniera ce-i va aduce beneficii economice viitoare si daca cheltuielile cu dezvoltarea aplicatiilor pot fi estimate intr-o maniera rezonabila. Costurile 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 provizionul 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-rate.

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 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 datoriei 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 2010, 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.

- *IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate (revizuit in 2009) – data intrarii in vigoare 1 Ianuarie 2011:*

IAS 24 revizuit modifica definitia partii afiliate si cerintele de prezentare ale informatiilor privind partile afiliate ale entitatilor guvernamentale.

- *Imbunatatiri aduse IFRS-urilor in 2010 – IFRS 7 “Instrumente financiare: Informatii de furnizat” – data intrarii in vigoare 1 Ianuarie 2011:*

Imbunatatirea consta in mentionarea faptului ca prezentarea calitativa ar trebui sa fie in legatura cu informatiile cantitative pentru a permite utilizatorilor sa evalueze mai bine expunerea unei entitati la riscurile generate de instrumentele financiare.

În plus, IASB a modificat si a eliminat cerințele existente .

- *Imbunatatiri aduse IFRS-urilor in 2010 – IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare – data intrarii in vigoare 1 Ianuarie 2011:*

Amendamentele clarifica faptul ca modificarile fiecarei componente a capitalurilor proprii rezultate ca urmare a tranzactiilor recunoscute in „Alte elemente ale rezultatului global” este necesar sa fie prezentate fie in situatia modificarilor capitalurilor proprii, fie in note.

## Note la situatiile financiare

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

#### w) Corectarea erorilor contabile

In exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2010, Banca a facut o corectie a unei erori asupra situatiei pozitiei financiare si a contului de profit si pierdere. Eroarea a constat in: cheltuielile cu comisioanele platite agentilor, calculate ca procent din comisionul de acordare al creditului perceput de la clienti, au fost recunoscute la momentul platii in contul de profit si pierdere.

Corectia a constat in includerea cheltuielilor cu comisioanele mentionate anterior in calculul ratei dobanzii efective.

Banca a ajustat informatiile comparative, dupa cum urmeaza:

<i>In RON</i>	<b>Sume raportate anterior</b>	<b>Corectie</b>	<b>Balanta retratata</b>
<b>31 Decembrie 2009:</b>			
<b>Situatia pozitiei financiare:</b>			
Credite si avansuri acordate clientilor	48.930.305	383.963	49.314.268
Rezultat reportat	-71.615.416	383.963	-71.231.453
<b>Situatia rezultatului global</b>			
Venituri din dobanzi	28.176.301	-55.941	28.120.360
Speze si comisioane	-3.065.024	197.865	-2.867.159
<b>1 Ianuarie 2009</b>			
Rezultat reportat	-90.936.720	242.039	-90.694.681

### 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 Risc sunt responsabile pentru dezvoltarea si monitorizarea politicilor de



## Note la situatiile financiare

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

#### a) Introducere (continuare)

gestionare a riscului Bancii in ariile 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:

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	Risc de piata	Anual si oricand se considera necesar	Departamentul Trezorerie in colaborare cu Departamentul de Organizare si Gestionare a Riscului
Teste de stress	Risc de piata	Anual si oricand se considera necesar	Departamentul Trezorerie in colaborare cu 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
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	Departmentul de Credit
Plan 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 riscului operational	Risc operational	Lunar	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 gestionarii riscului in Banca si pentru adecvarea cadrului de gestionare a riscului 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 de gestiune a riscurilor iar rezultatele sunt raportate Comitetului de Audit si mai departe Consiliului de Supraveghere, asigurand in acest mod functia de instrument independent de gestionare a riscului.

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

##### Provizion de depreciere

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

Principalul motiv al provizionarii de catre Banca este existenta sumelor restante ale contrapartidelor.

La 31 Decembrie 2010, in baza metodologiei interne descrise la Nota 3.h *vii*, Banca recunoaste un provizion colectiv pentru pierderi din creditele si avansurile acordate clientilor in valoare de 235.343 RON.(31 Decembrie 2009: 250.000 RON).

Banca detine garantii pentru credite si avansuri acordate clientelei sub forma ipotecilor, cash colateral-ului si alte garantii. Valoarea garantiilor pentru credite si avansuri acordate clientelei, la 31 Decembrie 2010 si 31 Decembrie 2009 este prezentata mai jos:

RON	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
<i>Pentru credite provizionate colectiv:</i>		
Cash colateral	6.414.450	11.671.970
Ipoteci	98.937.593	86.735.368
Alte garantii	4.672.224	4.531.332
Total	110.024.267	102.938.670

## 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 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 RBL" (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 concentratie al riscului in portofoliu este monitorizat in functie de diversi factori: tipul expunerii, categoria din care face parte contrapartida, aria geografica, durata initiala, profitabilitatea estimata, 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 datorate 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	
		2010	2009	2010	2009	2010	2009
Concentratie pe sectoare							
Banci	13	-	-	39.046.422	73.149.400	-	-
Retail/Persoane fizice	14	46.337.560	49.314.268	-	-	-	-
Statul							
Roman/Guvern	16/17	-	-	-	-	222.175.126	186.758.142
		<b>46.337.560</b>	<b>49.314.268</b>	<b>39.046.422</b>	<b>73.149.400</b>	<b>222.175.126</b>	<b>186.758.142</b>
Concentratie pe locatii							
Ardeal		18.125.571	19.096.691	-	-	-	-
Banat		4.014.331	5.012.565	-	-	-	-
Crisana		3.621.516	4.330.369	-	-	-	-
Maramures		2.031.427	1.867.104	-	-	-	-
Moldova		8.112.619	8.992.144	-	-	-	-
Muntenia		3.599.134	3.615.808	-	-	-	-
Oltenia		3.238.861	3.209.918	-	-	-	-
Dobrogea		729.210	916.713	-	-	-	-
Bucuresti		2.364.891	2.272.956	39.046.422	73.149.400	222.175.126	186.758.142
		<b>46.337.560</b>	<b>49.314.268</b>	<b>39.046.422</b>	<b>73.149.400</b>	<b>222.175.126</b>	<b>186.758.142</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.

## Note la situatiile financiare

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

#### c) 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 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
Discretionar	Numerar eliberat din cedarea sau rambursarea unei investitii
	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 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>							
	12	1.511.616	1.511.616	1.511.616	-	-	-
	13	39.046.422	39.175.800	39.175.800	-	-	-
	15	220.176.624	247.498.671	18.687.124	81.572.231	139.199.061	8.040.255
	16	1.998.502	1.999.067	1.999.067	-	-	-
	14	46.337.560	53.038.023	4.446.324	7.756.266	31.528.312	9.307.121
	19	362.884	362.884	352.777	-	-	10.107
		<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>							
	20	-247.240.620	-258.404.211	-30.542.012	-20.898.160	-143.832.655	-63.131.384
	21	-1.001.824	-1.212.867	-15.318	-46.292	-1.151.257	-
	22	-4.932.843	-4.932.843	-4.907.595	-25.248	-	-
		-137.681	-137.681	-137.681	-	-	-
		<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>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)

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

31 Decembrie 2009	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>							
	12	2.144.585	2.144.585	2.144.585	-	-	-
	13	73.149.400	73.570.050	73.570.050	-	-	-
	15	186.758.142	221.793.212	4.023.180	98.577.877	90.152.008	29.040.147
	14	49.314.268	57.190.530	4.337.698	9.674.195	31.141.649	12.036.988
	19	450.583	450.583	442.794	-	-	7.789
<b>Total</b>		<b>311.816.978</b>	<b>355.148.960</b>	<b>84.518.307</b>	<b>108.252.072</b>	<b>121.293.657</b>	<b>41.084.924</b>
<b>Datorii financiare nederivate</b>							
	20	-250.131.488	-263.180.976	-22.829.353	-28.980.695	-160.521.155	-50.849.773
	21	-1.004.093	-1.542.495	-30.434	-91.972	-1.420.089	-
		-5.500	-5.500	-5.500	-	-	-
	22	-6.065.116	-6.065.116	-5.995.827	-40.829	-28.460	-
		-184.617	-184.617	-184.617	-	-	-
<b>Total</b>		<b>-257.390.814</b>	<b>-270.978.704</b>	<b>-29.045.731</b>	<b>-29.113.496</b>	<b>-161.969.704</b>	<b>-50.849.773</b>
<b>Surplus / (deficit)</b>		<b>54.426.164</b>	<b>84.170.256</b>	<b>55.472.576</b>	<b>79.138.576</b>	<b>-40.676.047</b>	<b>-9.764.849</b>



## Note la situatiile financiare

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

#### d) Riscul de piata

Riscul de piata este 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 denuminate 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 si actualizate de catre Departamentul de Trezorerie cu aprobarea Departamentului de Organizare si Gestiune a Riscului. Aceste limite sunt zilnic monitorizate 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 2010 si la 31 decembrie 2009:

## Note la situatiile financiare

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

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

31 Decembrie 2010	Nota	Valoare contabila	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	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>
31 Decembrie 2009	Note	Valoare contabila	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	2.144.585	2.144.585	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	13	73.149.400	73.149.400	-	-	-
Titluri de investitie	15	186.758.142	-	88.842.242	71.209.828	26.706.072
Credite si avansuri acordate clientelei	14	49.314.268	3.755.446	8.115.846	26.080.414	11.362.562
Alte active	19	473.766	473.766	-	-	-
<b>Total active financiare</b>		<b>311.840.161</b>	<b>79.523.197</b>	<b>96.958.088</b>	<b>97.290.242</b>	<b>38.068.634</b>
<b>Datorii financiare nederivate</b>						
Depozite atrase de la clienti	20	250.131.488	22.756.768	28.655.082	150.913.402	47.806.236
Datorii subordonate	21	1.004.093	-	-	1.004.093	-
Impozitul curent		5.500	5.500	-	-	-
Alte datorii	22	6.065.116	6.065.116	-	-	-
<b>Total datorii financiare</b>		<b>257.206.197</b>	<b>28.827.384</b>	<b>28.655.082</b>	<b>151.917.495</b>	<b>47.806.236</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 2010:

	Intervalul de variatie al ratelor de dobanda	
	MIN	MAX
<b>Active</b>		
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%

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 2009:

	Intervalul de variatie al ratelor de dobanda	
	MIN	MAX
<b>Active</b>		
Credite si avansuri acordate bancilor	4,00%	15,50%
Titluri de investitie	6,50%	11,24%
Credite si avansuri acordate clientelei	6,00%	15,00%
<b>Datorii</b>		
Depozite atrase de la clienti	2,90%	3,00%
Datorii subordonate	10,50%	12,75%

#### 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 risul 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 adecvarea controalelor si procedurilor pentru a preveni riscurile identificate;
- Cerinte de raportare a pierderilor operationale si propuneri de remediere a acestora;
- Dezvoltarea unor planuri contingente;
- Dezvoltarea si instruirea profesionala;
- Stabilirea unor standarde de etica;
- Diminuarea riscului, inclusiv asigurarea impotriva acestuia, acolo unde este cazul.

#### f) Riscul de conformitate

Ca instrumente de diminuarea a riscurilor in domeniul locativ exista o serie de indicatori specifici care sunt monitorizati si analizati: corelatia la nivel individual sau colectiv a relatiei client – banca si cifra de evaluare. Ambele instrumente sunt specifice mentinerii la un nivel corespunzator masei de repartizare

Corelatia la nivel colectiv a relatiei client – banca, definita ca raportul dintre contributiile clientilor si contributia Bancii rezultat din contractele alocate si/sau reziliate, este mentinuta de catre Banca la un nivel minim de 1, in conformitate cu legislatia in vigoare. Corelatia la nivel individual a relatiei client – banca, este definita ca raportul dintre contributia adusa de client si contributia bancii, obtinuta de client sub forma contractarii unui credit. Aceasta rata este calculata lunar, pentru fiecare contract de economisire – creditare, si este mentinuta astfel incat la data alocarii sa aiba un nivel minim de 0.6, in conformitate cu legislatia in vigoare.

Pentru a corespunde alocarii si ulterior contractarii unui credit locativ, Banca se asigura ca urmatoarele conditii aditionale sunt indeplinite:

- a) perioada minima de economisire de 18 luni de la incheierea contractului;
- b) economisirea a cel putin 50% din suma contractata;
- c) cifra de evaluarea de cel putin 50 sau 80, in functie de tipul de produs ales.

Creditele sunt garantate numai pentru cetateni romani si numai in moneda locala.



## Note la situatiile financiare

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

#### g) 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.

Situatia capitalului necesar Bancii la 31 Decembrie 2010 a fost urmatoarea:

<i>In RON</i>	2010	2009
<b>Nivel 1 de capital</b>	<b>59.510.896</b>	<b>57.671.590</b>
Capitalul social	131.074.560	131.074.560
Prime de capital	365.440	365.440
Rezultat reportat	-61.181.550	-62.025.220
Mai putin activele necorporale	-10.747.554	-11.743.190
<b>Nivel 2 de capital</b>	<b>600.000</b>	<b>800.000</b>
<b>Total capital**</b>	<b>60.110.896</b>	<b>58.471.590</b>

\* pe baza informatiilor financiare statutare asa cum este solicitat de legislatia aferenta adecvarii 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.

## Note la situatiile financiare

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

#### h) Riscul aferent impozitarii (continuare)

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.

#### i) Mediul de afaceri

In 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, intr-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 imprumut 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 intr-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.

Managementul nu poate estima toate evenimentele care vor avea impact asupra sectorului bancar din Romania si totodata ce efect, daca exista, va avea asupra acestor situatii financiare.

Managementul nu poate face o estimare fezabila a efectelor pe care le-ar putea avea asupra situatiilor financiare ale bancii deteriorarea lichiditatii pe pietele financiare, devalorizarea activelor financiare influentata de conditii nelichide pe piata creditului precum si cresterea volatilitatii monedei si pietelor de capital:

- Monitorizare constanta a pozitiei lichiditatii si a dependentei de fondurile speciale;
- Previzionarea pe termen scurt a pozitiei lichiditatii;
- Pregatirea strategiei de lichiditate in caz de criza si stabilirea masurilor specifice, impreuna cu actionarii bancii, pentru a preveni o potentiala criza de lichiditate;
- Monitorizarea lunara a fluxurilor de numerar care intra si ies din Banca;
- Evaluarea efectelor limitarii accesului la creditare asupra clientilor si sustinerea cresterii acestui tip de afacere in Romania.

Dat fiind faptul că condițiile de piață și incertitudinile sunt susceptibile de a continua sa existe în 2011 și, probabil, mai târziu, alte efecte pot fi resimțite dincolo de datele din aceste situații financiare.



## Note la situatiile financiare

### 5. Estimari contabile si judecati semnificative

#### *Pierderi din deprecierea creditelor*

Activele 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 trebuie 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 piete care sunt considerate mai putin active; sau alte tehnici de evaluare unde datele semnificative pot fi direct sau indirect observate in datele de pe piata;
- Nivelul 3: Tehnici de evaluarea 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 similar unde ajustari neobservabile sau presupuneri sunt necesare pentru a reflecta diferenta dintre instrumente.

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

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

Banca foloseste modele de evaluare cunoscute pentru a determina valoarea justa a instrumentelor financiare simple, cum ar fi swap-urile pe rata dobandii si swap-uri valutare, care folosesc doar date observabile de pe piata si solicita foarte putine estimari si analize din partea conducerii. Pentru obligatiuni si derivative simple extrabursiere, precum swap-urile pe rata dobandii, 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 piete 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 2010 si la 31 decembrie 2009 Banca nu detine active si datorii financiare recunoscute la valoarea justa. Instrumentele financiare sunt prezentate la valoarea justa numai din motive de prezentare (vezi nota 6):



## Note la situatiile financiare

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

31 Decembrie 2010	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Titluri de investitii	16	-	218.205.999	-
			<b>218.205.999</b>	-
Titluri de plasament	16	-	1.998.502	-
			<b>1.998.502</b>	-
	Nota	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
31 Decembrie 2009				
Titluri de investitii	16	-	184.034.277	-
			<b>184.034.277</b>	-

### 6. Active si datorii financiare

#### Clasificari contabile si valori juste

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
Active						
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>
Datorii						
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)

La 31 decembrie 2009, valoarea justa si valoarea contabila a activelor si datoriilor financiare erau urmatoarele:

	31 Decembrie 2009	Detinute pana la scadenta	Credite si avansuri	Alte creante si datorii la cost amortizat	Valoare contabila totala	Valoare justa
<b>Active</b>						
Numerar si echivalente numerar				2.144.585	2.144.585	2.144.585
Credite si avansuri acordate bancilor	-	-	73.149.400	-	73.149.400	73.149.400
Credite si avansuri acordate clientilor	-	-	49.314.268	-	49.314.268	49.314.268
Titluri de investitii		186.758.142	-	-	186.758.142	184.034.277
<b>Total active financiare</b>		<b>186.758.142</b>	<b>122.463.668</b>	<b>2.144.585</b>	<b>311.366.395</b>	<b>308.642.530</b>
<b>Datorii</b>						
Depozite atrase de la clienti	-	-	-	250.131.488	250.131.488	250.131.488
Datorii subordonate	-	-	1.004.093	-	1.004.093	1.004.093
<b>Total datorii financiare</b>	-	-	<b>1.004.093</b>	<b>250.131.488</b>	<b>251.135.581</b>	<b>251.135.581</b>

*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 depozitelor 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 scadentului 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 2010 aceste rate se situau intre 6,74% - 7,41% (la 31 Decembrie 2009 intre: 10,07% - 10,40%)

*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.



## Note la situatiile financiare

### 7. Venituri nete din dobanzi

<i>In RON</i>	2010	2009
<b>Venituri din dobanzi</b>		
Conturi curente si depozite la banci	1.955.359	9.513.856
Efecte publice si valori similare, obligatiuni si alte titluri cu venit fix	17.371.673	14.532.989
Venituri din dobanzi aferente creditelor	3.545.559	4.073.515
<b>Total venituri din dobanzi</b>	<b>22.872.591</b>	<b>28.120.360</b>
<b>Cheltuieli cu dobanzile</b>		
Cheltuieli cu dobanzile aferente depozitelor clientilor	6.407.591	7.021.976
Alte cheltuieli cu dobanzile	87.420	108.731
<b>Total cheltuieli cu dobanzile</b>	<b>6.495.011</b>	<b>7.130.707</b>
<b>Venituri nete din dobanzi</b>	<b>16.377.580</b>	<b>20.989.653</b>

### 8. Venituri nete din comisioane

<i>In RON</i>	2010	2009
<b>Venituri din taxe si comisioane</b>		
Comisioane deschidere cont si incheiere contracte de economisire-creditare	2.733.805	3.489.557
Alte comisioane (comisioane de administrare cont, comision rezilieri, etc)	3.990.053	3.324.109
<b>Total venituri din taxe si comisioane</b>	<b>6.723.858</b>	<b>6.813.666</b>
<b>Cheltuieli cu taxe si comisioane</b>		
Comisioane aferente activitatii de distributie a contractelor de economisire-creditare	2.399.580	2.709.209
Alte comisioane	134.872	157.950
<b>Total cheltuieli cu taxe si comisioane</b>	<b>2.534.452</b>	<b>2.867.159</b>
<b>Venituri nete din taxe si comisioane</b>	<b>4.189.406</b>	<b>3.946.507</b>

## Note la situatiile financiare

### 9. Informatii privind salariatii

<i>In RON</i>	2010	2009
Cheltuieli cu salariile personalului	5.549.437	6.417.646
Cheltuieli cu contributia la fondul de asigurari sociale	998.827	1.287.585
Cheltuieli cu contributia la fondul de somaj	32.424	43.958
Cheltuieli cu contributia la fondul de asigurari sociale de sanatate	287.795	371.220
Cheltuieli cu tichetele de masa si alte taxe	281.586	263.733
<b>Total</b>	<b>7.150.069</b>	<b>8.384.142</b>

La 31 decembrie 2010, Banca avea 61 salariati (31 decembrie 2009: 62). Numarul mediu de salariati in cursul anului 2010 a fost de 53 (2009: 52).

Numarul angajatilor in regim "part-time" a fost de 2 (31 Decembrie 2009: 4).

Cheltuielile cu salariile administratorilor in anul 2010 au fost de 1.027.900 RON (2009: 1.170.861 RON) incluse in cheltuielile cu salariile personalului.

### 10. Alte cheltuieli de exploatare

<i>In RON</i>	2010	2009
Alte cheltuieli cu publicitatea	1.198.371	863.027
Chirie sediu	1.140.446	2.955.731
Alte cheltuieli administrative cu sediul	524.066	802.205
Cheltuieli IT si de comunicatii	2.655.351	1.847.895
Cheltuieli cu onorariile de audit	350.395	417.514
Cheltuieli cu taxe si impozite	161.213	239.689
Cheltuieli cursuri de pregatire profesionala	151.448	48.335
Cheltuieli cu scoaterea din gestiune a elementelor de imobilizari corporale	8.741	108.108
Reluări ale altor provizioane	-305.558	-183.396
Alte cheltuieli de exploatare	3.132.165	4.358.590
<b>Total</b>	<b>9.016.638</b>	<b>11.457.698</b>



## Note la situatiile financiare

### 11. Cheltuiala cu impozitul pe venit

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

	<b>1.114.660</b>
<b>Profitul inainte 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	<u><u>16.500</u></u>

Reconcilierea profitului inainte de impozitare cu impozitul pe profit la 31 Decembrie 2009 este:

	<b>994.939</b>
<b>Profitul inainte de impozitare</b>	-205.687
Repartizarea catre rezerva legala statutara	3.647.694
Cheltuieli nedeductibile	-4.521.374
Venituri neimpozabile	-
Profit impozabil	-
Recunoasterea pierderilor fiscale nerecunoscute anterior	-
Impozitul pe profit in conformitate cu cota statutara de 16%	-
Impozitul minim obligatoriu de 22.000 RON/an	-
<i>Impozit aferent perioadei mai 2009 - decembrie 2009 de catre Raiffeisen Banca pentru Locuinte si HVB Banca pentru Locuinte S. A.</i>	<u><u>21.086</u></u>

### 12. Numerar si echivalente de numerar

<i>In RON</i>	<b>31 Decembrie 2010</b>	<b>31 Decembrie 2009</b>
Numerar in casierie	7.880	36.661
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	600.685	847.370
Conturi curente la alte Banci	111.087	199.425
Numerar in tranzit	791.964	1.061.129
<b>Total</b>	<u><u>1.511.616</u></u>	<u><u>2.144.585</u></u>

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

## Note la situatiile financiare

### 12. Numerar si echivalente de numerar (continuare)

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 2010 erau in sold doar depozite la termen la alte banci, in valoarea de 39.046.422 RON (31 Decembrie 2009: 73.149.400 RON).

### 14. Credite si avansuri acordate clientilor

<i>In RON</i>	<b>31 Decembrie 2010</b>	<b>31 Decembrie 2009</b>
Credite Ipotecare, din care	19.044.095	21.225.303
Credite Intermediare	5.904.510	11.525.520
Credite Locative	11.288.885	7.758.173
Credite Anticipate	1.850.700	1.941.610
Credite Imobiliare, din care	27.528.808	28.338.965
Credite Intermediare	3.997.517	7.986.334
Credite Locative	21.945.544	19.218.807
Credite Anticipate	1.585.747	1.133.824
<b>Total credite inainte de ajustarile pentru deprecierea creditelor</b>	<b>46.572.903</b>	<b>49.564.268</b>
Ajustari specifice riscului de credit	-235.343	-250.000
<b>Credite si avansuri acordate clientilor la valoare neta</b>	<b>46.337.560</b>	<b>49.314.268</b>

### Ajustari pentru depreciere

<i>In RON</i>	<b>31 Decembrie 2010</b>	<b>31 Decembrie 2009</b>
<b>Ajustari la inceputul exercitiului financiar</b>	<b>250.000</b>	<b>237.396</b>
Constituirii/reluari nete inregistrate in timpul anului pentru depreciere	-14.657	12.604
<b>Ajustari la sfarsitul exercitiului financiar</b>	<b>235.343</b>	<b>250.000</b>



## Note la situatiile financiare

### 15. Titluri de investitii

La 31 decembrie 2010, soldul investițiilor de valori mobiliare deținute până la scadență cuprinde titlurile de investitii emise de Ministerul Finanțelor Publice, în valoare de 220.176.624 RON (31 decembrie 2009: 186.758.142 RON).

Titlurile de stat aflate în portofoliul de investitii și deținute până la scadența sunt instrumente exprimate în RON, având cuponul fix cuprins între 6,49% - 11,24% p.a. (31 decembrie 2009: 6,50% - 11,24% p.a.). Maturitatea inițială a acestor instrumente este între 1 și 10 ani.

La 31 decembrie 2010, titluri de stat în valoare de 500.000 RON erau găzduite de către Banca în favoarea Bancii Naționale a României (31 decembrie 2009: 500.000 RON), în conformitate cu Regulamentul 1/2005 privind sistemele de plăți care asigură compensarea fondurilor.

### 16. Titluri de plasament

La 31 decembrie 2010, soldul investițiilor de valori mobiliare deținute pentru vânzare cuprinde titlurile de plasament emise de Ministerul Finanțelor Publice, în valoare de 1.998.502 RON (31 decembrie 2009: 0).

Titlurile de stat aflate în portofoliul de investitii și deținute până la scadența sunt instrumente exprimate în RON, cu o scadență contractuală de 6 luni și un randament de 6,98% p.a.

## Note la situatiile financiare

### 17. Imobilizari corporale

*In RON*

	Imobilizari corporale in curs	Aparatura birotica si mobilier	Mijloace de transport	Echipament informatic	Total
<i>Cost</i>					
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>
<i>Amortizare cumulata</i>					
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>
<b>Valoare contabila</b>					
<b>Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2010</b>	<b>895.263</b>	<b>548.888</b>	<b>517.281</b>	<b>683.628</b>	<b>2.645.060</b>
<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>

	Imobilizari corporale in curs	Aparatura birotica si mobilier	Mijloace de transport	Echipament informatic	Total
<i>Cost</i>					
Sold la 1 ianuarie 2009	1.193.267	1.516.924	1.122.690	4.231.758	8.064.639
Achizitii	106.637	93.232	442.447	704.081	1.346.397
Iesiri	68.238	523.027	652.461	689.568	1.933.294
<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>	<b>1.231.666</b>	<b>1.087.129</b>	<b>912.676</b>	<b>4.246.271</b>	<b>7.477.742</b>
<i>Amortizare cumulata</i>					
Sold la 1 ianuarie 2009	67.378	538.786	531.177	3.427.250	4.564.591
Cheltuiala cu amortizarea	269.025	134.815	163.559	494.348	1.061.747
Iesiri	-	135.360	299.341	358.955	793.656
<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>	<b>336.403</b>	<b>538.241</b>	<b>395.395</b>	<b>3.562.643</b>	<b>4.832.682</b>
<b>Valoare contabila</b>					
<b>Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2009</b>	<b>1.125.889</b>	<b>978.138</b>	<b>591.513</b>	<b>804.508</b>	<b>3.500.048</b>
<b>Valoare neta contabila la 31 decembrie 2009</b>	<b>895.263</b>	<b>548.888</b>	<b>517.281</b>	<b>683.628</b>	<b>2.645.060</b>



## Note la situatiile financiare

### 18. Imobilizari necorporale

*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>	
<b>Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2010</b>	<b>3.854.598</b>
<b>Valoare neta contabila la 31 decembrie 2010</b>	<b>4.436.681</b>

*In RON*

	<b>Total</b>
<i>Cost</i>	
Sold la 1 ianuarie 2009	12.488.361
Achizitii	6.376.883
Iesiri	4.829.316
<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>	<b>14.035.928</b>
<i>Amortizare cumulata</i>	
Sold la 1 ianuarie 2009	8.057.192
Cheltuiala cu amortizarea	2.171.391
Iesiri	47.253
<b>Sold la 31 decembrie 2009</b>	<b>10.181.330</b>
<b>Valoare contabila</b>	
<b>Valoare neta contabila la 1 ianuarie 2009</b>	<b>4.431.169</b>
<b>Valoare neta contabila la 31 decembrie 2009</b>	<b>3.854.598</b>

Operatiunile principale care au condus la aporturile de active necorporale in 2009, au fost generate de dezvoltarea sistemului IT in scopul de a realiza migrarea portofoliului achizitionat de la banca absorbita in cadrul procesului de fuziune.

## Note la situatiile financiare

### 19. Alte active

<i>In RON</i>	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
Cheltuieli inregistrate in avans	300.940	259.596
Debitori diversi	40.406	170.590
Comisioane de incasat de la clienti	2.530.681	1.616.328
Alte active	218.435	254.975
<b>Total alte active, brut</b>	<b>3.090.462</b>	<b>2.301.489</b>
Minus provizion constituit pentru creantele neincasate	-2.291.300	-1.424.489
Minus ajustari pentru deprecierea pierderilor aferente debitorilor diversi	-32.425	-54.144
<b>Total alte active, net</b>	<b>766.737</b>	<b>822.856</b>

Comisiunile de incasat de la clienti reprezinta comisiunile aferente contractelor de economisire-creditare pe care Banca le are de primit de la clienti.

Banca a constituit un provizion pentru creantele restante pentru mai mult de 6 luni in suma de 2.291.300 RON (31 decembrie 2009: 1.424.489 RON) net de comisiunile de platit agentilor pentru intermedierea acestor contracte.

#### Provizion constituit pentru pierderi din deprecierea creantelor

<i>In RON</i>	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
<b>Sold la inceputul perioadei</b>	<b>1.424.489</b>	<b>739.270</b>
Miscare neta in cursul anului a creantelor din comisioane	866.811	685.219
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b>2.291.300</b>	<b>1.424.489</b>

#### Provizion constituit pentru pierderi din deprecierea aferenta debitorilor diversi

<i>In RON</i>	2010	2009
<b>Sold la inceputul perioadei</b>	<b>54.144</b>	<b>10.136</b>
Constituire/reluare neta in cursul anului	-21.719	44.008
<b>Sold la sfarsitul perioadei</b>	<b>32.425</b>	<b>54.144</b>

### 20. Depozite de la clienti

<i>In RON</i>	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
Depozite la termen	237.225.819	235.010.651
Depozite colaterale	6.414.450	11.671.970
Alte sume datorate clientilor	3.600.351	3.448.867
<b>Total</b>	<b>247.240.620</b>	<b>250.131.488</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 client au fost clasificate ca depozite la termen cu o maturitate initiala mai mult de 5 ani. Depozitele sunt denumite in RON. Incepand cu 9 aprilie 2004 (data infiintarii) pana la 31 decembrie 2010 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 2.323.534 RON (31 December 2009: 1.909.515 RON);
- sume datorate clientilor destinate platii ratelor de credit in suma de 698.101 RON (31 December 2009: 544.152 RON);
- sume incasate de la clientela, pentru care contractele de economisire-creditare sunt in curs de validare, cu un total de 295.132 RON (31 December 2009: 805.987 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>	<b>31 Decembrie 2010</b>	<b>31 Decembrie 2009</b>
Comisoane datorate agentilor de vanzari si brokerilor (i)	1.756.301	1.972.447
Creditori diversi (ii)	193.296	990.489
Cheltuieli inregistrate in avans reprezentand bonusuri pentru angajati	954.408	750.000
Alte cheltuieli inregistrate in avans	817.735	1.446.537
Alte datorii catre bugetul Statului (iii)	745.854	314.103
Alte datorii (iv)	465.249	591.540
<b>Total</b>	<b>4.932.843</b>	<b>6.065.116</b>

## Note la situatiile financiare

### 22. Alte datorii (continuare)

(i) Comisoanele datorate agentilor de vanzari si brokerilor reprezinta comisioane de intermediere de platit (inclusiv cheltuieli inregistrate in avans), aferente contractelor de economisire-creditare;

(ii) Soldul contului creditori diversi reprezinta datoriile curente ale Bancii fata de furnizori diversi de materiale si servicii, privind activitatea Bancii in 2010 si de platit in 2011, in suma de 193.296 RON;

(iii) Soldul contului datorii catre bugetul Statului reprezinta taxele si contributiile salariale aferente lunii decembrie 2010;

(iv) Soldul contului „Alte datorii”, reprezinta prima de stat in valoare de 417.751 RON (31 Decembrie 2009: 459.463 RON), care trebuie restituita catre bugetului Statului.

Obligatiile minime de leasing financiar, pe maturitati, pot fi analizate in tabelul de mai jos:

<i>In RON</i>	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
<b>Datorii minime de leasing</b>		
Mai mici de un an	30.625	93.993
Mai vechi de un an dar mai mici de 5 ani	-	28.460
Mai vechi de 5 ani	-	-
<b>Total rate minime de leasing</b>	<b>30.625</b>	<b>122.453</b>

### 23. Capital social subscris

Capitalul social este format din 136.536 actiuni ordinare avand o valoare nominala de 960 RON pe actiune (31 decembrie 2009: 136.536 actiuni ordinare avand o valoare nominala de 960 RON pe actiune). Toate actiunile emise sunt platite integral.

La 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2010, 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 Schwäebisch 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>

### 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 acesteia si nu forma legala.

## Note la situatiile financiare

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

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

<i>In RON</i>	Entitati in relatie speciala cu Banca					Raiffeisen		
	Raiffeisen Bank S.A.	Raiffeisen Bausparkasse GmbH	Bausparkasse Schwabische Hall AG	Kreditwerk	Conducerea Bancii	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	1.001.826	-	-	-	-	-	-	-
<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 comisioanele	1.374.060	-	-	-	-	-	-	-
Compensatii acordate personalului din conducere	-	-	-	-	1.027.900	-	-	-
Alte cheltuieli	1.611.763	-	-	-	-	-	-	13.303



## Note la situatiile financiare

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

La 31 decembrie 2009, Banca inregistreaza urmatoarele solduri si tranzactii cu partile aflate in relatii speciale:

<i>In RON</i>	Entitati in relatie speciala cu Banca						CRISP
	Raiffeisen Bank S.A.	Raiffeisen Bausparkasse GmbH	Bausparkasse Schwabische Hall AG	Kreditwerk	Conducerea Bancii	Raiffeisen Info. Consult	
<b>Elemente de bilant</b>							
Numerar si echivalente numerar	1.030.160	-	-	-	-	-	-
Titluri de investitie	-	-	-	-	-	-	-
Depozite atrase de la clienti		-	-	-	12.427	-	-
Alte datorii	757.960	-	-	47.567	-	-	-
Credite si avansuri acordate bancilor	18.004.250	-	-	-	-	-	-
Imprumut subordonat	1.004.093	-	-	-	-	-	-
<b>Elemente din contul de profit si pierdere</b>							
Cheltuieli IT si de comunicare	236.452	-	11.622	2.020.679	-	152.668	55.959
Venituri din dobanzi	1.791.600	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu dobanzi	14.566	-	-	-	-	-	-
Cheltuieli cu comisioanele	1.957.985	-	-	-	-	-	-
Compensatii acordate personalului din conducere	-	-	-	-	224.000	-	-
Alte cheltuieli	1.731.865	-	-	-	-	-	-

### 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

<i>In RON</i>	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
<b>Profit net RAS</b>	<b>459.708</b>	<b>4.240.999</b>
Rezerva din valoarea justa a titlurilor de plasament prin contul de profit si pierdere	-881.248	-1.725.683
Amortizarea costurilor de ajustare	-66.059	-69.110
Reluarea amortizarii cheltuielilor de constituire	-	809.921
Rezultat HVB Bpl 2009 RAS	-	-2.171.265
Reluarea amortizarii activelor necorporale	1.577.718	-
Provizion pentru pierderi din deprecierea creditelor	24.541	52.001
<b>Profit net IFRS</b>	<b>1.114.660</b>	<b>1.136.863</b>

## Note la situatiile financiare

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

<i>In RON</i>	31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
<b>Capitaluri proprii RAS</b>	<b>70.258.450</b>	<b>69.798.743</b>
Rezervadin valoarea justa a titlurilor de plasament	-1.578.222	-2.459.470
Ajustari ale titlurilor de investitii	1.217.423	2.173.910
Ajustari ale creditelor si creantelor	-108.156	-141.879
Prime negative de fuziune	-6.310.875	-7.888.592
<b>Capitaluri proprii IFRS</b>	<b>63.478.620</b>	<b>61.482.712</b>

### 27. Evenimente ulterioare datei bilantului

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 2010 este de 15.572.267 RON (2009: 15.087.638 RON).

## ANEXA

**Situatia diferentelor dintre tratamentul contabil conform Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene si tratamentul prevazut de IFRS pentru fiecare element din formatul de bilant si cont de profit si pierdere**

### Bilant

**Incheiat la data de 31 decembrie 2010**

Activ	RAS conform prezentare Ordin 13	Nota	Ajustare de prezentare conform IFRS	RAS conform prezentare IFRS	Nota	Ajustare contabila pt. tratament IFRS	IFRS
1. Casa, disponibilități la bănci centrale	608.565	1.1	903.051	1.511.616			1.511.616
2. Efecte publice și alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale:	217.644.168	1.2	4.891.756	222.535.924	2.1	- 360.798	222.175.126
(a) efecte publice si valori asimilate	217.644.168		4.891.756	222.535.924		- 360.798	222.175.126
(b) alte titluri acceptate pentru refinanțare la băncile centrale							
3. Creanțe asupra instituțiilor de credit:	39.903.051	1.3	- 856.629	39.046.422			39.046.422
(a) la vedere	903.051		- 903.051				-
(b) alte creanțe	39.000.000		46.422	39.046.422			39.046.422
4. Creanțe asupra clienței	46.962.836	1.4	- 517.117	46.445.719	2.2	- 108.159	46.337.560
5. Obligațiuni și alte titluri cu venit fix:			-	-			
(a) emise de organisme publice;			-				
(b) emise de alți emitenți, din care:			-				
- obligațiuni proprii			-				
6. Acțiuni și alte titluri cu venit variabil			-				
7. Participații, din care:	4.800		-	4.800			4.800
- participații la instituțiile de credit			-	-			
8. Părți în cadrul societăților comerciale legate, din care:			-				
- părți în cadrul instituțiilor de credit			-				
9. Imobilizări necorporale, din care:	10.747.554		-	10.747.554	2.3	- 6.310.873	4.436.681
- cheltuieli de constituire			-				
- fondul comercial, în măsura în care a fost achiziționat cu titlu oneros	2.661.838		-	2.661.838		- 2.661.838	-
10. Imobilizări corporale, din care:	2.379.765		-	2.379.765			2.379.765
- terenuri și construcții utilizate în scopul desfășurării activităților proprii			-				
11. Capital subscris nevărsat			-				
12. Alte active	221.382		-	221.382			221.382
13. Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate	8.117.285	1.5	- 7.576.730	540.555			540.555
<b>Total activ</b>	<b>326.589.406</b>		<b>- 3.155.669</b>	<b>323.433.737</b>		<b>-6.779.830</b>	<b>316.653.907</b>



Pasiv	RAS conform prezentare Ordin 13	Nota	Ajustare de prezentare conform IFRS	RAS conform prezentare IFRS	Nota	Ajustare contabila pt. tratament IFRS	IFRS
1. Datorii privind instituțiile de credit:	224.215	1.6	- 224.215				-
(a) la vedere	193.590		- 193.590				
(b) la termen	30.625		- 30.625				-
2. Datorii privind clientela:	247.240.620		-	247.240.620			247.240.620
(a) depozite, din care:	243.640.269		-	243.640.269			243.640.269
- la vedere			-	-			
- la termen	243.640.269		-	243.640.269			243.640.269
(b) alte datorii, din care:	3.600.351		-	3.600.351			3.600.351
- la vedere			-	-			
- la termen	3.600.351		-	3.600.351			3.600.351
3. Datorii constituite prin titluri:			-				
(a) titluri de piață interbancară, obligațiuni, titluri de creanță negociabile în circulație			-				
(b) alte titluri			-				
4. Alte pasive	2.936.485	1.7	193.590	3.130.075			3.130.075
5. Venituri înregistrate în avans și datorii angajate	4.815.049	1.8	- 3.126.868	1.688.181			1.688.181
6. Provizioane:	114.587		-	114.587			114.587
(a) provizioane pentru pensii și obligații similare			-				-
(b) provizioane pentru impozite	20.145		-	20.145			20.145
(c) alte provizioane	94.442		-	94.442			94.442
7. Datorii subordonate	1.000.000	1.9	1.824	1.001.824			1.001.824
8. Capital social subscris	131.074.560		-	131.074.560			131.074.560
9. Prime de capital	365.440		-	365.440	2.4	- 365.440	-
10. Rezerve	4.558.782		-	4.558.782	2.5	- 1.578.221	2.980.561
11. Rezerve din reevaluare			-				-
12. Acțiuni proprii			-				-
13. Rezultatul reportat	65.740.332		-	65.740.332		4.836.169	70.576.501
14. Rezultatul exercițiului financiar	459.708		-	459.708			459.708
15. Repartizarea profitului	459.708		-	459.708			459.708
<b>Total pasiv</b>	<b>326.589.406</b>		<b>- 3.155.669</b>	<b>323.433.737</b>		<b>- 6.779.830</b>	<b>316.653.907</b>

### Elemente în afara bilanțului

Elemente în afara bilanțului	RAS conform prezentare Ordin 13	Nota	Ajustare de prezentare conform IFRS	RAS conform prezentare IFRS	Nota	Ajustare contabila pt. tratament IFRS	IFRS
1. Datorii contingente, din care:	500.000		-	500.000		-	500.000
- acceptări și andosări	-		-	-		-	-
- garanții și active gajate	500.000		-	500.000		-	500.000
2. Angajamente, din care:	-		-	-		-	-
- angajamente aferente tranzacțiilor de vânzare cu posibilitate de răscumpărare							-

## CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

la data de 31 decembrie 2010

	RAS conform prezentare Ordin 13/2008	Nota	Ajustare de prezentare conform IFRS	RAS conform prezentare IFRS	Nota	Ajustare contabila pt. tratament IFRS	IFRS
1. Dobânzi de primit și venituri asimilate, din care:	23.819.899		-	23.819.899	2.6	- 947.308	22.872.591
- aferente obligațiunilor și altor titluri cu venit fix	18.328.157		-	18.328.157		- 876.939	17.451.218
2. Dobânzi de plătit și cheltuieli asimilate	6.495.011		-	6.495.011		-	6.495.011
3. Venituri privind titlurile			-			-	
(a) Venituri din acțiuni și alte titluri cu venit variabil			-			-	
(b) Venituri din participații			-			-	
(c) Venituri din părți în cadrul societăților comerciale legate			-			-	
4. Venituri din comisioane	6.686.586	1.10	37.272	6.723.858		-	6.723.858
5. Cheltuieli cu comisioane	2.534.452		-	2.534.452		-	2.534.452
6. Profit sau pierdere netă din operațiuni financiare	26.297		-	26.297		-	26.297
7. Alte venituri din exploatare	333.967	1.11	- 38.610	295.357		-	295.357
8. Cheltuieli administrative generale	14.436.802		-	14.436.802		-	14.436.802
(a) Cheltuieli cu personalul, din care:	7.150.069		-	7.150.069		-	7.150.069
- Salarii	5.549.437		-	5.549.437		-	5.549.437
- Cheltuieli cu asigurările sociale, din care:	1.319.047		-	1.319.047		-	1.319.047
- cheltuieli aferente pensiilor	998.828		-	998.828		-	998.828
(b) Alte cheltuieli administrative	7.286.733		-	7.286.733		-	7.286.733
9. Corecții asupra valorii imobilizărilor necorporale și corporale	4.337.225		-	4.337.225	2.7	- 1.577.719	2.759.506
10. Alte cheltuieli de exploatare	2.036.801	1.12	- 306.896	1.729.905		-	1.729.905
11. Corecții asupra valorii creanțelor și provizioanelor pentru datorii contingente și angajamente	1.328.774		-	1.328.774	2.8	- 378.545	950.229
12. Reluări din corecții asupra valorii creanțelor și provizioanelor pentru datorii contingente și angajamente	778.524	1.13	- 305.558	472.966	2.8	- 354.004	118.962
13. Corecții asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizări financiare, a participațiilor și a părților în cadrul societăților comerciale legate	-		-			-	
14. Reluări din corecții asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizări financiare, a participațiilor și a părților în cadrul societăților comerciale legate	-		-			-	
15. Rezultatul activității curente	476.208		-	476.208		654.952	1.131.160
16. Venituri extraordinare			-			-	
17. Cheltuieli extraordinare			-			-	
18. Rezultatul activității extraordinare			-			-	
19. Impozitul pe profit	16.500		-	16.500		-	16.500
20. Alte impozite ce nu apar în elementele de mai sus			-			-	
21. Rezultatul exercițiului financiar	459.708		-	459.708		654.952	1.114.660

**I. Explicatiile diferentelor rezultate ca urmare a aplicarii regulilor diferite de prezentare dintre Ordinul B.N.R. nr. 13/2008 si IFRS in situatiile financiare intocmite la data de 31.12.2010, pentru fiecare element din formatul de bilant si cont de profit si pierdere**

**1.1 Casa, disponibilitati la banci centrale**

Diferenta de 903.051 RON reprezinta sume aflate in conturile de corespondent la institutii de credit, precum si valori de recuperat in curs de decontare de la institutii de credit care, conform Ordinului 13/2008 sunt prezentate pe linia „Creante asupra institutiilor de credit”, iar conform IFRS sunt prezentate pe linia „Numerar si echivalente de numerar”.

**1.2 Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale**

Diferenta in suma de 4.891.756 RON este formata din:

- creante atasate la titluri, in suma de de 7.043.362 RON, care conform Ordinului 13/2008 sunt prezentate pe linia „Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate” (Nota 1.5);
- venituri inregistrate in avans in suma de -2.151.606 RON (diferente negative de pret la titluri reclasificate si discount la cumparare), care conform Ordinului 13/2008 sunt prezentate pe linia „Venituri inregistrate in avans si datorii angajate”(Nota 1.8)

**1.3 Creante asupra institutiilor de credit**

Diferenta in suma de - 856.629 RON este formata din:

- - 903.051 RON reprezentand sumele aflate in conturile de corespondent la institutii de credit, precum si valorile de recuperat care conform IFRS sunt prezentate pe linia „Numerar si echivalente de numerar”, iar conform Ordinului 13/2008 pe linia „Creante asupra institutiilor de credit” (Nota 1.1);
- 46.422 RON reprezentand creante atasate, care conform Ordinului 13/2008 sunt prezentate pe linia ” Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate” (Nota 1.5).

**1.4 Creante asupra clientelei**

Diferenta in suma de - 517.117 RON este formata din:

- 31.228 RON reprezentand creante atasate, creante atasate restante, penalitati si ajustari pentru deprecierea dobanzilor care, conform Ordinului 13/2008, sunt prezentate pe linia „Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate” (Nota 1.5);
- - 1.004.063 RON reprezentand venituri inregistrate in avans din comisioane, care conform Ordinului 13/2008 sunt prezentate pe linia „Venituri inregistrate in avans si datorii angajate” (Nota 1.8);
- 455.718 RON reprezentand cheltuieli inregistrate in avans, care conform Ordinului 13/2008 sunt prezentate pe linia „Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate”(Nota 1.5).



### 1.5 Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate

Diferenta dintre prezentarea RAS si prezentarea IFRS, in suma de - 7.576.730 RON, este formata din:

- - 7.043.362 RON reprezentand creante atasate la titluri , care conform Ordinului 13/2008 sunt prezentate pe linia „Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate”, iar conform IFRS pe linia „Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale” (Nota 1.2);
- - 46.422 RON reprezentand creante atasate, care conform Ordinului 13/2008 sunt prezentate pe linia „Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate”, iar conform IFRS pe linia „Creante asupra institutiilor de credit” (Nota 1.3);
- - 31.228 RON reprezentand creante atasate, creante atasate restante, penalitati si ajustari pentru deprecierea dobanzilor care conform Ordinului 13/2008 sunt prezentate pe linia „Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate”, iar conform IFRS pe linia „Creante asupra clientelei”(Nota 1.4);
- - 455.718 RON reprezentand cheltuieli inregistrate in avans, care conform Ordinului 13/2008 sunt prezentate pe linia „Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate”, iar conform IFRS pe linia „Creante asupra clientelei” (Nota 1.4).

### 1.6 Datorii privind institutiile de credit

Diferenta in suma de - 224.215 RON dintre RAS si IFRS este formata din:

- -193.590 RON reprezentand „Alte sume datorate - sume in curs de decontare pentru plati interbancare” care conform Ordinului 13/2008 se prezinta pe linia „Datorii privind institutiile de credit”, iar conform IFRS se prezinta pe linia „ Alte pasive” (Nota 1.7);
- - 30.625 RON reprezentand datorii din operatiuni de leasing financiar, care conform Ordinului 13/2008 se prezinta pe linia „Datorii privind institutiile de credit”, iar conform IFRS este prezentata pe linia „Venituri inregistrate in avans si datorii angajate” (Nota 1.8)

### 1.7 Alte Pasive

Suma de 193.590 RON reprezinta „Alte sume datorate - sume in curs de decontare pentru plati interbancare” care, conform Ordinului 13/2008 se prezinta pe linia „Datorii privind institutiile de credit” (Nota 1.6), iar conform IFRS pe linia „ Alte pasive”;

### 1.8 Venituri inregistrate in avans si datorii angajate

Diferenta in suma de - 3.126.868 RON este formata din:

- - 2.151.606 RON reprezentand venituri inregistrate in avans aferente operatiunilor cu titluri, care conform Ordinului 13/2008 sunt prezentate in Pasiv pe linia „Venituri inregistrate in avans si datorii angajate”, iar conform IFRS in Activ, pe linia „Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale” (Nota 1.2);
- - 1.004.063 RON reprezentand venituri inregistrate in avans din comisioane, care conform Ordinului 13/2008 sunt prezentate pe linia „Venituri inregistrate in avans si datorii angajate”, iar conform IFRS pe linia „Creante asupra clientelei” (Nota 1.4);

- - 1.824 RON reprezentand creante atasate aferente datoriilor subordonate, care conform Ordinului 13/2008 sunt prezentate pe linia „Venituri inregistrate in avans si datorii angajate”, iar conform IFRS pe linia „Datorii subordonate”(Nota 1.9).
- + 30.625 RON reprezentand datorii din operatiuni de leasing financiar care conform Ordinului 13/2008 este prezentata pe linia „Datorii privind institutiile de credit”, iar conform IFRS este prezentata pe linia „Venituri inregistrate in avans si datorii angajate”(Nota 1.6).

#### **1.9 Datorii subordonate**

Suma de 1.824 RON reprezinta creanta atasata aferenta datoriilor subordonate, care conform Ordinului 13/2008 este prezentata pe linia „Venituri inregistrate in avans si datorii angajate” (Nota 1.8), iar conform IFRS pe linia „Datorii subordonate”.

#### **1.10 Venituri din comisioane**

Suma de 37.272 RON reprezinta venituri diverse de exploatare bancara, care conform Ordinului 13/2008 sunt prezentate pe linia “Alte venituri de exploatare”(Nota 1.11).

#### **1.11 Alte venituri din exploatare**

Diferenta in suma de - 38.610 RON este formata din:

- - 37.272 RON reprezentand venituri diverse de exploatare bancara, care conform Ordinului 13/2008 sunt prezentate pe linia “Alte venituri de exploatare”, iar conform IFRS sunt prezentata pe linia “Venituri din comisioane”;
- - 1.338 RON reprezentand venituri din cedarea si casarea imobiliarilor corporale care conform IFRS este prezentata pe net cu cheltuielile aferente pe linia “Alte cheltuieli de exploatare”(Nota 1.12).

#### **1.12 Alte cheltuieli de exploatare**

Diferenta in suma de 306.896 RON este formata din:

- - 1.338 RON reprezentand Venituri din cedarea si casarea imobiliarilor corporale care conform IFRS este prezentata pe net cu cheltuielile aferente pe linia “Alte cheltuieli de exploatare”, iar conform Ordinului 13/2008 este prezentata pe linia “Alte venituri din exploatare”;
- - 305.558 RON reprezinta venituri din provizioane pentru alte riscuri si cheltuieli care, conform Ordinului 13/2008 sunt prezentate pe linia “Reluati din corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate”(Nota 1.13).

#### **1.13 Reluati din corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente**

Diferenta in suma de - 305.558 reprezinta venituri din provizioane pentru alte riscuri si cheltuieli care, conform Ordinului 13/2008 sunt prezentate pe linia “Reluati din corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate”, iar conform IFRS sunt prezentate pe linia “Alte cheltuieli de exploatare”(Nota 1.12).



## **II. Explicatii privind diferentele dintre tratamentul contabil conform Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene si tratamentul prevazut de IFRS, pentru elementele de bilant si cont de profit si pierdere**

### **2.1 Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale**

Prin aplicarea prevederilor IAS 18, creantele atasate acestora, precum si discounturile de pret la cumpararea titlurilor au fost recalulate folosind metoda ratei efective de dobanda. In consecinta, au fost facute ajustari pentru diferentele de valoare dintre metoda ratei efective de dobanda si metoda lineara. Astfel, creantele atasate titlurilor de investitii au fost diminuate cu suma de 45.074 RON, iar amortizarea discounturilor cu valoarea de 315.724 RON, cu un efect cumulat de - 360.798 RON.

### **2.2 Creante asupra clientelei**

Conform IAS 39 si metodologiei interne, Banca a recunoscut o ajustare pentru deprecierea colectiva a creditelor in valoare totala de 235.343 RON, care depaseste cu 160.851 RON valoarea ajustarii constituite conform reglementarilor RAS (Ordinul B.N.R. nr.3/2009).

Rezultatul aplicarii metodei ratei efective de dobanda asupra creditelor si avansurilor acordate clientilor, conform cu IAS 18 este in valoare de 52.695 RON.

Efectul cumulat al acestora este o diminuare a valorii creantelor asupra clientelei cu 108.159 RON.

### **2.3 Imobilizari necorporale**

In anul 2008, Raiffeisen Banca pentru Locuinte a fuzionat prin absorbtie cu HVB Banca pentru Locuinte (entitate absorbita). Acest fapt a impus alegerea unei politici contabile care sa reflecte patrimoniul bancii rezultante in conformitate cu standardele IFRS privind combinarile de intreprinderi (IAS 3) si cele ale IAS 8 privind politicile contabile.

Prin urmare, in situatiile IFRS, activele achizitionate in procesul de fuziune au fost prezentate la valoarea contabila, care este mai mica decat valoarea de piata stabilita pe baza raportului de evaluare a companiei absorbite, realizat de evaluatori independenti. Diferenta negativa a fost inclusa in capitalurile proprii pe seama rezultatul reportat.

In contabilitatea RAS s-a inregistrat valoarea de piata stabilita pe baza raportului de evaluare a activelor achizitionate, care este mai mare decat valoarea lor contabila cu suma de 7.888.592 RON. Aceasta diferenta a fost inregistrata la imobilizari necorporale, astfel:

- 4.561.294 RON, identificati in raportul de evaluare ca aferenti portofoliului de clienti achizitionat, ca Alte imobilizari necorporale;
- 3.327.298 RON ca Fond comercial.

In contabilitatea RAS, valoarea fondului comercial si a portofoliului de clienti se amortizeaza pe o durata de 5 ani. In anul 2010 valoarea amortizarii (nededusa fiscal) a fost de 1.577.718 RON, astfel incat la 31.12.2010 valoarea contabila a acestor active necorporale a devenit 6.310.874 RON.

Testarea pentru depreciere efectuata la data de 31.12.2010 nu a aratat existenta unor indicii de depreciere care sa determine consituirea unor ajustari pentru deprecierea acestor imobilizari necorporale.

### **2.4 Capital social**

In procesul fuziunii au fost majorate capitalurile bancii rezultante cu suma de 35.440.000 RON, din care 35.074.560 RON la capital social si 365.440 RON ca prima de fuziune. Conform tratamentului IFRS, aceasta din urma a fost inclusa in Rezultatul reportat.



## 2.5 Rezerve

Conform cerintelor legale, profiturile RAS al bancii, in valoare de 4.588.783 RON a fost repartizat la Rezerva Legala si Fondul Special (specific bancilor de economisire-creditare pentru domeniul locative).

Sub tratament IFRS, conform IAS 39, la data de 31.12.2010 Rezervele includ si o suma de -1.578.221 RON, a carei explicatie este urmatoarea:

In anul 2008, banca a reclasificat portofoliul sau de titluri, din categoria Titluri de plasament in categoria Titluri de investitii (detinute pana la maturitate). Reclasificarea a fost facuta la valoarea de piata de la data reclasificarii, ceea ce a determinat o diferenta negativa de pret de 4.787.581 RON, care este tratata in mod diferit, astfel:

- In RAS a fost inregistrata ca pierdere in contul de profit si pierdere al anului 2008 (cheltuiala nededusa fiscal). Pe perioada scursa pana la maturitatea titlurilor, diferenta negativa de pret se reia la venituri (neimpozabile fiscal).

- In IFRS, diferenta a fost prezentata in conturile de capitaluri, ca o rezerva negativa, care se derecunoaste prin metoda EIR pe perioada de pana la maturitatea titlurilor. Diferenta negativa aferenta portofoliului de titluri in sold la data de 31.12.2010 este de 1.578.221 RON. Aceasta diminueaza valoarea rezervelor constituite conform RAS pana la valoarea de 2.980.561 RON.

## 2.6 Rezultatul reportat

Rezultatul reportat conform IFRS este o pierdere de 70.576.501 RON, iar cel RAS este o pierdere in suma de 65.740.332 RON, cu o diferenta de - 4.836.169 RON, compusa din:

- -7.888.592 RON diferenta dintre valoarea de piata si valoarea contabila a activelor achizitionate in procesul de fuziune explicate la Nota 2.3;
- 365.440 RON prima de fuziune explicata la Nota 2.4;
- 2.419.052 RON diferenta rezultata din tratamentul diferit al diferentelor din marcarea la piata a titlurilor reclasificate explicate la Nota 2.5;
- -185.395 RON diferenta dintre provizioane IFRS si RAS pentru riscul de credit (din anii anteriori lui 2010);
- -201.625 RON diferenta de venituri calculate prin metoda ratei efective a dobanzii (din anii anteriori lui 2010);
- 654.951 RON diferenta dintre profitul IFRS si profitul RAS din anul 2010.

### 2.6 Dobanzi de primit si venituri asimilate

Ajustarile efectuate in anul 2010 ca urmare a aplicarii tratamentului IFRS au diminuat valoarea veniturilor din dobanzi cu suma de - 947.308 RON rezultata din:

#### i) Credite si avansuri acordate clientilor

Sub tratament RAS, veniturile din dobanzi aferente creditelor si avansurilor acordate clientilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la cost amortizat folosind metoda liniara.

Sub tratament IFRS, veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la cost amortizat folosind metoda ratei efective de dobanda, conform IAS 18. Efectul aplicarii metodei ratei efective de dobanda in rezultatul financiar al anului 2010 este un venit suplimentar de 9.177 RON;

ii) Titluri de investitii

Sub tratament RAS, veniturile din dobanzi aferente creditelor si avansurilor acordate clientilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la cost amortizat folosind metoda liniara.

Sub tratament IFRS, veniturile din dobanzi sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la cost amortizat folosind metoda ratei efective de dobanda. Efectul aplicarii metodei ratei efective de dobanda in rezultatul financiar al anului 2010 este de RON -79.546 RON.

iii) Venituri amanante rezultate din reclasificarea titlurilor de stat din categoria "Titluri de plasament" in categoria "Titluri de investitii" (explicatie la Nota 2.5).

Conform RAS, daca are loc un transfer de instrumente financiare din categoria titlurilor de plasament in categoria titlurilor de investitii, valoarea neta contabila la data transferului devine noul cost/preț de achizitie al instrumentului. Valoarea neta contabila este definita de IAS 39 ca fiind costul/preț initial de achizitie din care se deduc deprecierea si ajustarile de valoare justa. Prin urmare, orice pierdere recunoscuta anterior nu poate fi stornata. Orice diferenta dintre noul cost si valoarea la maturitate, va fi amortizata pe durata de viata ramasa a activului financiar, folosind fie metoda liniara de amortizare fie metoda ratei efective de dobanda, in mod similar amortizarii unei prime si a unui discount. In contabilitatea RAS, Banca foloseste metoda liniara de amortizare.

Prin urmare, banca a derecunoscut venituri RAS in valoare de 1.547.178 RON (considerate anterior, in anul 2008 ca si cheltuieli in RAS si rezerve negative in IFRS). Aplicarea metodei ratei dobanzii efective a determinat si o ajustare de 670.239 RON, astfel incat efectul total al acestui tratament in rezultatul financiar IFRS al anului 2010 este o reducere a profitului cu suma de -876.939 RON.

## 2.7 Corectii asupra valorii imobilizarilor necorporale si corporale

Datorita modalitatii diferite de tratare pe IFRS a fuziunii din anul 2008 cu HVB Banca pentru Locuinte, (explicatie Nota 2.3) banca derecunoaste cheltuielile de amortizare cu fondul comercial si portofoliul de clienti a bancii absorbite. Aceasta ajustare a dus in IFRS la o scadere a cheltuielilor pentru amortizarea imobilizarilor necorporale cu suma de 1.577.719 RON.

## 2.8 Corectii si reluari din corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente

Pierderea neta din deprecierea altor active financiare a fost retratata conform dispozitiilor IAS 39 in scopul recunoasterii unei ajustari colective pentru deprecierea creditelor in valoare de 235.343 RON. Astfel, in contul de profit si pierdere al anului 2010 a fost facuta o ajustare sub forma unei venit din reluare de ajustare pentru suma de 24.541 RON.

Rezultatul total al ajustarilor din contul de profit si pierdere al bancii este un profit suplimentar de 654.952 RON.

Lucia Tusa,



Sef Departament Contabilitate si Control Financiar