

UniCredit Tiriatic Bank S.A.

Situatii financiare 31 decembrie 2011

Intocmite in conformitate cu Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al
Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008 pentru aprobarea Reglementarilor
contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit,
institutiilor financiare nebancare si Fondului de garantare a depozitelor in
sistemul bancar, cu modificarile si completarile ulterioare

Cuprins

**Declaratie privind responsabilitatea intocmirii situatiilor
financiare**

Raportul auditorilor independenti

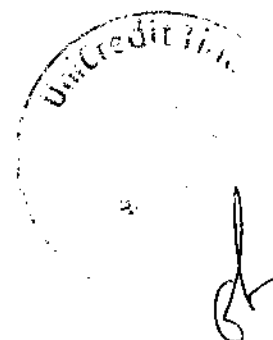
Bilantul contabil 1 – 3

Contul de profit si pierdere 4 – 5

Situatia modificarilor capitalurilor proprii 6 - 7

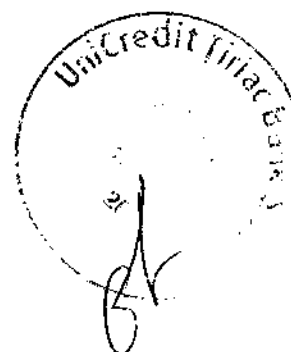
Situatia fluxurilor de trezorerie 8 – 10

Note la situatiile financiare 11 – 75



Bilantul contabil
la data de 31 decembrie 2011
(in RON)

ACTIV	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
			Precedent	Incheiat
A	B	C	1	2
Casa, disponibilitati la banci centrale	010	3	2.967.688.199	2.956.144.325
Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale	020	4	3.794.019.643	3.357.092.283
- efecte publice si valori asimilate	023	4	3.794.019.643	3.357.092.283
- alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale	026		-	-
Creante asupra institutiilor de credit	030	5	734.149.609	1.349.828.279
- la vedere	033		379.106.763	482.688.072
- alte creante	036		355.042.846	867.140.207
Creante asupra clientelei	040	6	12.248.088.753	13.924.900.108
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix	050	7	43.073.657	19.963.425
- emise de organisme publice	053		43.073.657	19.963.425
- emise de alti emitenti, din care:	056		-	-
- obligatiuni proprii	058		-	-
Actiuni si alte titluri cu venit variabil	060	7	3.043.732	2.962.708
Participatii, din care:	070	7	43.116.196	55.747.536
- participatii la institutii de credit	075		-	-
Parti in cadrul societatilor comerciale legate, din care:	080		-	-
- parti in cadrul institutiilor de credit	085		-	-
Imobilizari necorporale, din care:	090	8	96.795.360	110.686.064
- cheltuieli de constituire	093		225	-
- fondul comercial, in masura in care a fost achizitionat cu titlu oneros	096		-	-
Imobilizari corporale, din care:	100	9	269.833.814	271.778.973
- terenuri si cladiri utilizate in scopul desfasurarii activitatilor proprii	105		170.718.736	159.223.566
Capital subscris nevarsat	110		-	-
Alte active	120	10	132.942.528	210.625.646
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate	130	11	89.544.899	88.487.194
Total activ	140		20.422.296.390	22.348.216.541

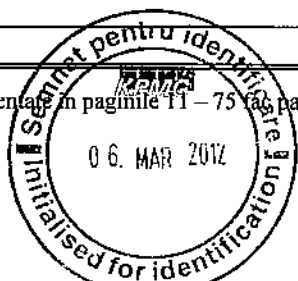


Notele prezentate in paginile 11 – 75 fac parte integranta din aceste situatii financiare

Bilantul contabil (continuare)
la data de 31 decembrie 2011
(in RON)

PASIV	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
			Precedent	Incheiat
A	B	C	1	2
Datorii privind institutiile de credit	300	12	6.570.142.125	7.762.701.110
- la vedere	303		896.890.567	671.984.921
- la termen	306		5.673.251.558	7.090.716.189
Datorii privind clientela	310	13	10.967.170.488	11.513.964.489
- depozite, din care:	313		8.111.167.733	8.484.793.515
- la vedere	314		1.768.620.453	1.639.394.911
- la termen	315		6.342.547.280	6.845.398.604
- alte datorii, din care:	316		2.856.002.755	3.029.170.974
- la vedere	317		2.853.636.988	3.027.934.258
- la termen	318		2.365.767	1.236.716
Datorii constituite prin titluri	320		-	-
- titluri de piata interbancara, obligatiuni, titluri de creanta negociabile in circulatie	323		-	-
- alte titluri	326		-	-
Alte pasive	330	14	133.496.493	218.092.176
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	340	15	232.495.422	232.856.370
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli, din care:	350	16	58.396.138	53.349.074
- provizioane pentru pensii si obligatii similare	353		682.712	874.138
- provizioane pentru impozite	355	16	1.375.233	1.375.233
- alte provizioane	356		56.338.193	51.099.703
Datorii subordonate	360	17	401.498.149	402.437.830
Capital social subscris	370	18	379.075.291	379.075.291
Prime legate de capital	380		378.351.545	378.351.545
Rezerve	390	20	221.470.118	221.470.118
- rezerve legale	392	20	78.723.680	78.723.680
- rezerve statutare sau contractuale	394		-	-
- rezerve pentru riscuri bancare	396	20	115.785.348	115.785.348
- rezerva de intrajutorare	397		-	-
- rezerva mutuala de garantare	398		-	-
- alte rezerve	399	20	26.961.090	26.961.090
Rezerve din reevaluare	400	20	93.420.074	91.154.956
Actiuni proprii(-)	410		-	-
Rezultatul reportat				
- Profit	423		929.611.494	991.701.355
- Pierdere	426		-	-
Rezultatul exercitiului financiar		19		
- Profit	433		57.169.053	103.062.227
- Pierdere	436		-	-
Repartizarea profitului	440	19	-	-
Total pasiv	450		20.422.296.390	22.348.216.541

Notele prezentate in paginile 11 - 75 fac parte integranta din aceste situatii financiare

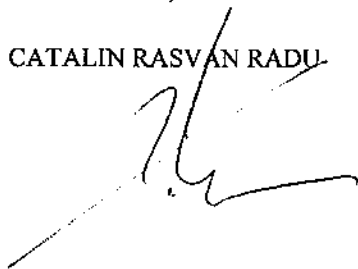


Bilantul contabil (continuare)
la data de 31 decembrie 2011
(in RON)

ELEMENTE in AFARA BILANTULUI	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	
			Precedent	Incheiat
A	B	C	1	2
Datorii contingente, din care:	600	21	5.000.573.264	5.769.951.536
- acceptari si andosari	603		4.948.585.789	5.619.290.024
- garantii si active gajate	606		39.907.471	44.474.404
Angajamente, din care:	610	21	1.189.037.097	1.218.019.599
- angajamente aferente tranzactiilor de vanzare cu posibilitate de rascumparare	615		-	-

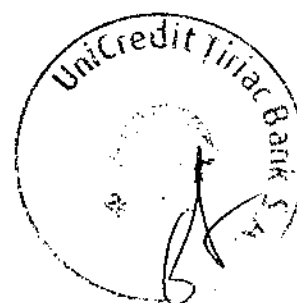
PRESEDINTE,

CATALIN RASVAN RADU



VICEPRESEDINTE,

STANISLAV GORANOV GEORGIEV

Notele prezentate in paginile 11 – 75 fac parte integranta din aceste situatii financiare

Contul de profit si pierdere
la data de 31 decembrie 2011
(in RON)

DENUMIREA INDICATORULUI	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
			Precedent	Incheiat
A	B	C	1	2
Dobanzi de primit si venituri asimilate, din care:	010	22	1.330.201.559	1.365.693.733
- aferente obligatiunilor si altor titluri cu venit fix	015		244.957.023	209.448.918
Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate	020	23	560.869.309	564.286.653
Venituri privind titlurile	030	24	2.056.107	868.364
- Venituri din actiuni si alte titluri cu venit variabil	033		1.796.743	868.364
- Venituri din participatii	035		259.364	-
- Venituri din parti in cadrul societatilor comerciale legate	037		-	-
Venituri din comisioane	040	25	291.473.230	281.763.451
Cheltuieli cu comisioanele	050	26	37.524.870	44.732.085
Profit sau pierdere neta din operatiuni financiare	060	27	368.491.757	295.285.169
Alte venituri din exploatare	070	28	26.164.855	9.758.841
Cheltuieli administrative generale	080	29	517.541.108	518.868.508
- Cheltuieli cu personalul, din care:	083	29	276.512.032	281.787.237
- Salarii	084	29	199.909.650	208.670.376
- Cheltuieli cu asigurarile sociale, din care:	085	29	58.649.774	60.438.173
- cheltuieli aferente pensiilor	086		46.341.226	47.790.511
- Alte cheltuieli administrative	087	29	241.029.076	237.081.271
Corectii asupra valorii imobilizarilor necorporale si corporale	090	8,9	54.198.190	64.389.277
Alte cheltuieli de exploatare	100	30	38.197.662	50.984.312
Corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	110	31	2.299.992.221	2.450.269.763
Reluări din corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente	120	32	1.550.231.150	1.875.020.368
Corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate	130	33	186.180	1.133.681
Reluări din corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate	140	34	6.128.240	1.331.461
Rezultatul activitatii curente				
- Profit	153	35	66.237.358	135.057.108
- Pierdere	156		-	-

Notele prezentate in paginile 11 – 75 fac parte integranta din aceste situatii financiare

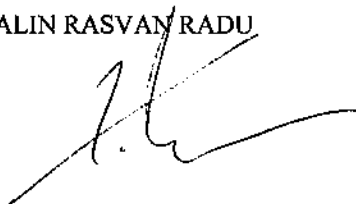


Contul de profit si pierdere (continuare)
la data de 31 decembrie 2011
(in RON)

DENUMIREA INDICATORULUI	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
			Precedent	Incheiat
A	B	C	1	2
Venituri extraordinare	160		-	-
Cheltuieli extraordinare	170		-	-
Rezultatul activitatii extraordinare				
- Profit	183		-	-
- Pierdere	186		-	-
Venituri totale	190		3.574.746.898	3.829.721.387
Cheltuieli totale	200		3.508.509.540	3.694.664.279
Rezultatul brut				
- Profit	213	35	66.237.358	135.057.108
- Pierdere	216		-	-
Impozitul pe profit	220	35	6.467.827	31.616.146
Alte impozite ce nu apar in elementele de mai sus	230		2.600.478	378.735
Rezultatul net al exercitiului financiar				
- Profit	243		57.169.053	103.062.227
- Pierdere	246		-	-

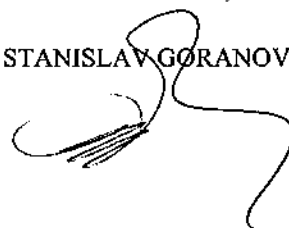
PRESEDINTE,

CATALIN RASVAN RADU



VICEPRESEDINTE,

STANISLAV GORANOV GEORGIEV




Notele prezentate in paginile 11 – 75 fac parte integranta din aceste situatii financiare

Situația modificărilor capitalurilor proprii
la data de 31 decembrie 2011
(in RON)

ELEMENT AL CAPITALULUI PROPRIU	Sold la 1 Ianuarie	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 Decembrie
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin Transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	379.075.291	-	-	-	-	379.075.291
Prime de capital	378.351.545	-	-	-	-	378.351.545
Rezerve legale	78.723.680	-	-	-	-	78.723.680
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerva generala pentru riscul de credit	59.610.700	-	-	-	-	59.610.700
Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale	56.174.648	-	-	-	-	56.174.648
Rezerve din reevaluare	93.420.074	4.855.822	-	7.120.940	4.920.808	91.154.956
Actiuni proprii (-)	-	-	-	-	-	-
Rezerva de intrajutorare	-	-	-	-	-	-
Rezerva mutuala de garantare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	26.961.090	-	-	-	-	26.961.090
Rezultatul reportat						
Profit nerepartizat	928.958.366	57.169.053	57.169.053	-	-	986.127.419
Pierdere neacoperita	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29						
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile						
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale						
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	2.043.368	4.920.808	4.920.808	-	-	6.964.176
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene						
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	1.390.240	-	-	-	-	1.390.240
Rezultatul exercitiului financiar						
Sold creditor	57.169.053	103.062.227	-	57.169.053	57.169.053	103.062.227
Sold debitor	-	-	-	-	-	-

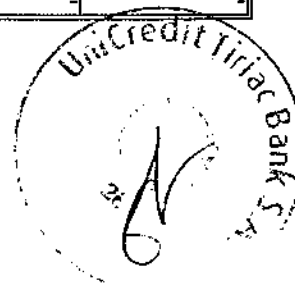
Notele prezentate in paginile 11 – 75 fac parte integranta din aceste situatii financiare



Situatia modificarilor capitalurilor proprii
la data de 31 decembrie 2010
(in RON)

ELEMENT AL CAPITALULUI PROPRIU	Sold la 1 Ianuarie	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 Decembrie
		Total, din care	prin transfer	Total, din care	prin Transfer	
0	1	2	3	4	5	6
Capital subscris	379.075.291	-	-	-	-	379.075.291
Prime de capital	378.351.545	-	-	-	-	378.351.545
Rezerve legale	78.723.680	-	-	-	-	78.723.680
Rezerve statutare sau contractuale	-	-	-	-	-	-
Rezerva generala pentru riscul de credit	59.610.700	-	-	-	-	59.610.700
Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale	56.174.648	-	-	-	-	56.174.648
Rezerve din reevaluare	93.591.279	-	-	171.205	171.205	93.420.074
Actiuni proprii (-)	-	-	-	-	-	-
Rezerva de intrajutorare	-	-	-	-	-	-
Rezerva mutuala de garantare	-	-	-	-	-	-
Alte rezerve	26.961.090	-	-	-	-	26.961.090
Rezultatul reportat						
Profit nerepartizat	693.459.048	235.499.318	235.499.318	-	-	928.958.366
Pierdere neacoperita	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29						
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din modificarile politicilor contabile						
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor fundamentale						
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	-	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	1.872.163	171.205	171.205	-	-	2.043.368
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene						
Sold creditor	-	-	-	-	-	-
Sold debitor	1.390.240	-	-	-	-	1.390.240
Rezultatul exercitiului financiar						
Sold creditor	235.499.318	57.169.053	-	235.499.318	235.499.318	57.169.053
Sold debitor	-	-	-	-	-	-

Notele prezentate in paginile 11 – 75 fac parte integranta din aceste situatii financiare



Situatia fluxurilor de trezorerie
la data de 31 decembrie 2011
(in RON)

DENUMIREA INDICATORULUI	Cod	Nota	Exercitiul financiar	Exercitiul financiar
	pozitie		Precedent	Incheiat
A	B	C	1	2
Rezultatul net	1	35	57.169.053	103.062.227
<i>Componente ale rezultatului net care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>				
± constituirea sau regularizarea provizioanelor	2		575.469.786	579.962.598
+ cheltuieli cu amortizarea	3	8,9	54.198.190	64.389.277
± alte ajustari aferente elementelor care nu genereaza fluxuri de numerar	4		9.068.305	31.994.881
± ajustari aferente elementelor incluse la activitatile de investitii sau finantare	5		-1.517.639	-219.252
± alte ajustari	6		154.480.940	19.244.246
Sub-total (rd. 01 la 06)	7		848.868.635	798.433.977
<i>Modificari ale activelor si pasivelor aferente activitatii de exploatare dupa ajustarile pentru elementele care nu genereaza fluxuri de trezorerie aferente activitatii de exploatare</i>				
± titluri care nu au caracter de imobilizari financiare	8		-906.324.667	467.139.500
± creante privind institutiile de credit	9	5	-683.943	-18.977.208
± creante privind clientela	10	6	-1.681.469.122	-2.161.937.496
± creante atasate	11	11	-100.987.962	-147.088.812
± alte active aferente activitatii de exploatare	12	10	12.742.090	2.530.193
± datorii privind institutiile de credit	13	12	959.637.178	430.414.329
± datorii privind clientela	14	13	450.689.675	546.883.482
± datorii atasate	15	15	-36.729.902	16.196.377
± alte pasive aferente activitatii de exploatare	16	14	15.569.384	-18.670.910
- plati in numerar reprezentand impozitul pe profit	17		-38.660.820	-
Fluxuri de numerar din activitatii de exploatare (rd. 07 la 17)	18		-477.349.454	-84.945.921

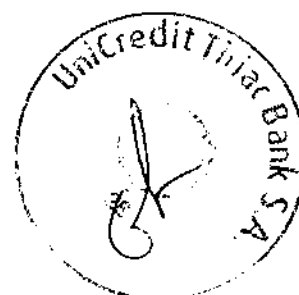
Notele prezentate in paginile 11 – 75 fac parte integranta din aceste situatii financiare



Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)
la data de 31 decembrie 2011
(in RON)

DENUMIREA INDICATORULUI	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar Precedent	Exercitiul financiar Incheiat
A	B	C	1	2
Fluxuri de numerar din activitati de investitii				
- plati in numerar pentru achizitionarea de filiale sau alte subunitati	19		-	-
+ incasari in numerar din vanzarea de filiale sau alte subunitati	20		-	-
+ incasari in numerar reprezentand dividende primite	21		1.967.047	868.364
- plati in numerar pentru achizitionarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare	22		-18.089.695	-13.447.979
+ incasari in numerar din vanzarea de titluri care au caracter de imobilizari financiare	23		5.945.940	1.095.443
+ incasari in numerar reprezentand dobanzi primite	24		715.803	720.502
- plati in numerar pentru achizitionarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	25		-85.471.583	-77.270.232
+ incasari in numerar din vanzarea de terenuri si mijloace fixe, active necorporale si alte active pe termen lung	26		-	4.284.226
- alte plati in numerar aferente activitatilor de investitii	27		-	-
+ alte incasari in numerar din activitatea de investitii	28		-	-
Fluxuri de numerar din activitati de investitii	29		-94.932.488	-85.076.568
<i>(rd. 19 la 28)</i>				
Fluxuri de numerar din activitati de finantare				
+ incasari in numerar din datorii constituite prin titluri si datorii subordonate	30		-	-
- plati in numerar aferente datoriilor constituite prin titluri si datorii subordonate	31		-	-
+ incasari in numerar din emisiunea de actiuni sau parti	32		-	-
- plati in numerar pentru achizitionarea de actiuni sau parti proprii	33		-	-
+ incasari in numerar din vanzarea de actiuni sau parti proprii	34		-	-
- plati in numerar reprezentand dividende	35		-	-
- alte plati in numerar aferente activitatilor de finantare	36		-2.036.848.664	-109.956.170
+ alte incasari in numerar din activitati de finantare	37		768.057.000	863.940.000

Notele prezentate in paginile 11 – 75 fac parte integranta din aceste situatii financiare



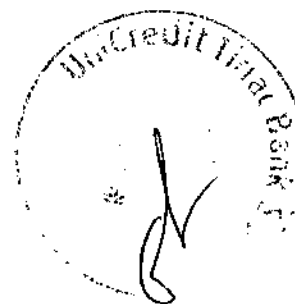
Situatia fluxurilor de trezorerie (continuare)

La data de 31 decembrie 2011

(in RON)

DENUMIREA INDICATORULUI	Cod pozitie	Nota	Exercitiul financiar Precedent	Exercitiul financiar incheiat
A	B	C	1	2
Fluxuri de numerar din activitati de finantare (rd. 30 la 37)	38		-1.268.791.664	753.983.830
Numerar la inceputul perioadei	39		5.537.343.181	3.696.269.575
± Fluxuri de numerar din activitati de exploatare (rd.18)	40		-477.349.454	-85.076.568
± Fluxuri de numerar din activitati de investitii (rd.29)	41		-94.932.488	-83.749.676
± Fluxuri de numerar din activitati de finantare (rd.38)	42		-1.268.791.664	753.983.831
± Efectul modificarii cursului de schimb asupra numerarului	43		-	-
Numerar de la banca absorbita			-	-
Numerar la sfarsitul perioadei (rd. 39 la 43)	44	36	3.696.269.575	4.281.437.162

Notele prezentate in paginile 11 – 75 fac parte integranta din aceste situatii financiare



Note la situatiile financiare

1. Introducere

UniCredit Tiriac Bank S.A. ("Banca") s-a infiintat ca banca comerciala romaneasca la data de 1 iunie 2007 ca urmare a fuziunii prin achizitie a UniCredit Romania S.A. (banca absorbita) cu Banca Comerciala HVB Tiriac S.A. (banca absorbanta) si este licentiata de Banca Nationala a Romaniei sa presteze activitati bancare.

Sediul social actual al Bancii este in Strada Ghetarilor, 23-25, Sectorul 1, Bucuresti, Romania.

La 31 decembrie 2011, Banca face parte din grupul bancar UniCredit, fiind controlata direct de catre UniCredit Bank Austria cu sediul in Viena, Austria, strada Schottengasse nr. 6 – 8, a carei societate-mama este UniCredit S.p.A., cu sediul in Roma, Italia, Via A. Specchi nr.16.

Conducerea Bancii este asigurata in sistem dualist de catre membrii Directoratului si Consiliului de Supraveghere conform atributiilor stipulate in Actul Constitutiv al Bancii si in limita competentelor date de Adunarea Generala a Actionarilor. Membrii Directoratului isi exercita atributiile sub controlul Consiliului de Supraveghere al Bancii.

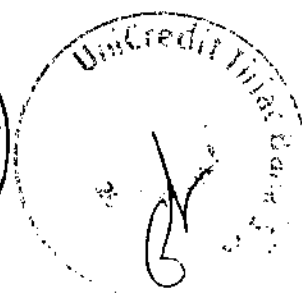
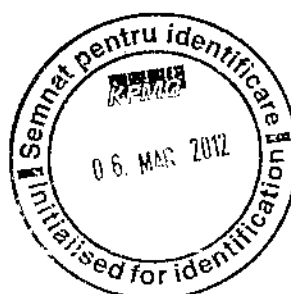
Banca furnizeaza servicii bancare in lei si valuta pentru persoane fizice si juridice. Acestea includ: deschiderea de conturi, plati interne si externe, tranzactii de schimb valutar, finantarea capitalului de lucru, facilitati de finantare pe termen mediu si lung, credite de nevoi personale, garantii bancare, acreditive, servicii de plati pentru operatiuni de comert exterior si operatiuni cu instrumente financiare derivate.

Entitatile asociate: UniCredit Leasing Corporation IFN S.A. furnizeaza servicii de leasing pentru persoane juridice si fizice, iar UniCredit Consumer Finance IFN S.A. furnizeaza credite de nevoi personale pentru persoane fizice.

Banca isi desfasoara activitatea prin 245 de unitati (in 2010: 235 unitati), situate in Bucuresti si pe teritoriul Romaniei.

Principalele metode si politici contabile adoptate in intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos.

Situatiile financiare au fost aprobate de Directorat in data de 6 martie 2012.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative

a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu:

- a) Ordinul Presedintelui Consiliului de Administratie al Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008 („Ordinul BNR nr.13/2008”) pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit, institutiilor financiare nebancale si Fondului de garantare a depozitelor in sistemul bancar, cu modificarile si completarile ulterioare;
- b) Legea contabilitatii nr.82/1991 republicata, cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare la data de 31 decembrie 2011 au fost intocmite in conformitate cu prevederile Ordinului 13/2008, prevederi aplicabile si pentru situatiile financiare intocmite la 31 decembrie 2010. Anumite prevederi ale Ordinului 13/2011 survenind din modificari aplicabile incepand cu exercitiul financiar 2011 au fost aplicate prospectiv de catre Banca, incepand cu 1 ianuarie 2011. Astfel, anumite elemente din situatiile financiare au fost modificate sau reclasificate pentru a fi in conformitate cu prezentarea situatiilor financiare curente, in baza modificarilor Ordinului nr. 13/2011, fapt ce poate conduce la absenta comparabilitatii cu informatiile financiare prezentate pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2010. Acolo unde este cazul, absenta comparabilitatii a fost detaliata prin note explicative.

Banca intocmeste si un set de situatii financiare conform Ordinului Bancii Nationale a Romaniei nr.15 din 22 noiembrie 2009, privind intocmirea de catre institutiile de credit, in scop informativ, de situatii financiare anuale individuale conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara potrivit procedurii prevazute la art. 6 paragraful 2 din Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European si al Consiliului din 19 iulie 2002.

Situatiile financiare prezentate cuprind situatiile financiare individuale ale Bancii.

Prezentele situatii financiare au fost intocmite pe baza conventiei costului istoric, cu exceptiile prezentate in continuare in politicile contabile.

Aceste situatii financiare nu au fost intocmite pentru a reflecta pozitia financiara, performanta financiara si fluxurile de numerar ale Bancii in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

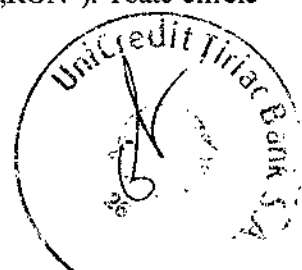
b) Bazele intocmirii situatiilor financiare

Banca efectueaza inregistrarile contabile in lei romanesti („RON”) in conformitate cu Reglementarile Contabile si de Raportare („RCR”) emise de Banca Nationala a Romaniei si Ministerul Finantelor Publice.

Politicile contabile au fost aplicate in mod consistent de catre Banca de-a lungul intregului exercitiu financiar.

c) Moneda functionala si de prezentare

Moneda functionala si de prezentare a situatiilor financiare este Leul („RON”). Toate cifrele sunt prezentate in Lei romanesti, rotunjite la leu.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)

d) Utilizarea estimarilor

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul BNR nr.13/2008, modificat si completat, a impus conducerii Bancii sa faca cele mai bune estimari pentru valorile raportate ale activelor si pasivelor, ale angajamentelor si datoriilor contingente. Daca evenimentele ulterioare datei bilantului furnizeaza informatii suplimentare cu privire la estimarile facute, acestea au fost luate in calcul.

e) Conversia sumelor exprimate in devize

Tranzactiile in devize sunt inregistrate la cursul de schimb publicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei. Diferentele de curs care rezulta din tranzactiile incheiate in devize sunt inregistrate ca venituri sau cheltuieli la data incheierii tranzactiilor, folosindu-se cursul de schimb din ziua respectiva.

Activele si pasivele monetare inregistrate in devize sunt exprimate in lei la cursul din ziua intocmirii situatiilor financiare cu exceptia activelor in devize inregistrate ca imobilizari financiare care sunt convertite in lei la cursul de schimb in vigoare la data achizitionarii acestora. Tranzactiile de schimb speculative la termen neajunse la scadenta sunt convertite la cursul la termen ramas de scurs de la data intocmirii situatiilor financiare.

Pierderea sau castigul din schimbul valutar rezultat din conversia activelor si pasivelor monetare este reflectat in contul de profit si pierdere al anului de raportare.

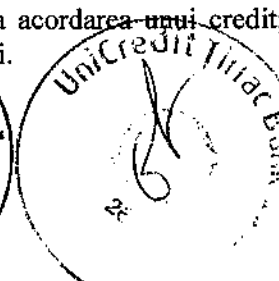
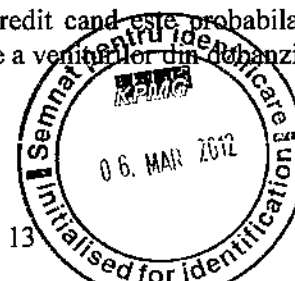
Cursurile oficiale de schimb ale principalelor monede straine la sfarsitul exercitiului financiar au fost:

Moneda	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010	Variatie
Euro (EUR)	1: RON 4,3197	1: RON 4,2848	0,81%
Dolar (USD)	1: RON 3,3393	1: RON 3,2045	4,21%

f) Veniturile si cheltuielile din dobanzi

Veniturile si cheltuielile din dobanzi sunt inregistrate in contul de profit si pierdere conform principiului contabilitatii de angajamente. Veniturile si cheltuielile din dobanzi includ valoarea amortizata a oricarui discount, prima sau alte diferente intre valoarea initiala si valoarea la maturitate a instrumentului financiar altele decat creditele acordate clientelei. Pentru imprumuturile primite, comisioanele impreuna cu costurile de tranzactie aferente sunt amanate si recunoscute ca o ajustare a veniturilor din dobanzi prin metoda liniara.

Comisioanele ce sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii unui credit acordat clientelei (comisioane aferente acordarii de credite, care pot reprezenta o compensatie pentru activitati cum ar fi evaluarea situatiei financiare a debitorului, evaluarea si inregistrarea garantiilor, colateralelor si a altor contracte similare, negocierea clauzelor aferente instrumentului, elaborarea si procesarea documentelor, precum si incheierea tranzactiei; comisioane de angajament primite pentru acordarea unui credit cand este probabila acordarea unui credit; etc.) sunt amanate si recunoscute ca o ajustare a veniturilor din dobanzi.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continua*)

f) Veniturile si cheltuielile din dobanzi (*continua*)

Comisioanele incasate ce sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii se inregistreaza in creditul contului „venituri inregistrate in avans”, urmand a fi recunoscute in conturile de venituri din dobanzi din clasa 7 pe durata derularii creditului.

Costurile de tranzactie aferente sunt costuri direct atribuibile acordarii de credite care nu ar fi aparut daca institutia nu ar fi acordat creditul respectiv. Costurile de tranzactie includ onorariile si comisioanele platite tertilor (agenti, consilieri etc.) si nu includ costuri de finantare sau costuri interne administrative. Costurile de tranzactie se inregistreaza in debitul contului „Cheltuieli inregistrate in avans”, urmand a diminua corespunzator conturile de venituri din dobanzi din clasa 7.

g) Venituri si cheltuieli din comisioane

Veniturile din comisioane includ veniturile aferente serviciilor acordate tertelor parti, iar cheltuielile cu comisioanele includ cheltuielile aferente serviciilor prestate de terte parti, in special: comisioane pentru garantii, administrarea creditelor in contul altor creditori si pentru tranzactiile cu titluri in contul unor terte parti; comisioane pentru plata operatiunilor comerciale si alte cheltuieli sau venituri aferente acestora, cheltuieli de administrare a conturilor; comisioane percepute pentru operatiunile de schimb si pentru vanzarea si cumpararea de monede in contul unor terte parti, comisioane percepute in calitate de intermediar pentru operatiuni de credit sau de plasament a contractelor de economii.

Recunoasterea veniturilor sau cheltuielilor din comisioane depinde de natura economica a acestora. Astfel dupa natura economica comisioanele se clasifica in trei categorii:

- Comisioane ce sunt parte integranta a ratei efective a dobanzii unui instrument financiar, tratamentul contabil aplicabil acestui tip de comisioane fiind descris mai sus (vezi nota 2f);
- Comisioane castigate pe masura prestarii serviciilor, recunoscute in contul de profit si pierdere pe masura prestarii serviciilor sau pe parcursul perioadei de angajament. Astfel de comisioane cuprind printre altele: comisioanele pentru administrarea unui credit, comisioane de angajament pentru acordarea unui credit cand este improbabila acordarea creditului, etc.;
- Comisioane castigate la indeplinirea unei obligatii contractuale principale, recunoscute in contul de profit si pierdere la indeplinirea prestatiei semnificative. Astfel de comisioane cuprind printre altele: comisioane de plasament pentru intermedierea unui imprumut, comisioane pentru imprumuturi sindicalizate, etc.

h) Active si datorii financiare

i) Clasificari

Titlurile de tranzactie includ instrumentele financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare desemnate de Banca la valoarea justa la momentul recunoasterii initiale.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)

h) Active si datorii financiare (*continuare*)

i) Clasificari (*continuare*)

Instrumentele financiare detinute pentru tranzactionare sunt acelea achizitionate sau produse in principal in scopul de a genera profit pe termen scurt, sunt titlurile achizitionate, in principal, in scopul vanzarii in viitorul apropiat, precum si cele care fac parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate care sunt administrate impreuna si pentru care exista dovada unui ritm efectiv recent de a obtine castiguri pe termen scurt.

Toate titlurile de tranzactie in pozitie neta activa (valoare de piata pozitiva) sunt raportate in active, iar cele in pozitie neta pasiva (valoare de piata negativa) sunt raportate ca datorii.

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile ce nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat acelea 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; acelea pentru care detinatorul ar putea sa nu recupereze substantial toata investitia initiala, din alt motiv decat datorita deprecierei creditului.

Titlurile de investitii reprezinta acele active financiare cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Banca are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta.

In conditiile in care Banca procedeaza la vanzarea sau la reclassificarea de valori semnificative de titluri de investitii, in decursul exercitiului financiar curent sau a doua exercitii financiare precedente, aceasta nu va putea clasifica niciun activ financiar ca titlu de investitii („regula contaminarii”). Aceasta interdictie nu se aplica in situatia in care respectiva vanzare sau reclassificare:

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

In situatia in care respectiva vanzare sau reclassificare nu se incadreaza intr-unul din cazurile de mai sus, toate titlurile de investitii vor fi reclassificate in categoria titlurilor de plasament.

Titlurile de plasament sunt acele active financiare care nu sunt credite sau creante, active financiare detinute pentru tranzactionare sau investitii detinute pana la scadenta. Titlurile de plasament includ titlurile de participare si ale activitatii de portofoliu care nu sunt detinute pentru tranzactionare sau detinute pana la scadenta.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)

h) Active si datorii financiare (*continuare*)

i) Clasificari (*continuare*)

Titlurile de participare sunt titluri cu venit variabil detinute in societati asociate asupra carora exista influenta semnificativa.

Titluri ale activitatii de portofoliu sunt titluri cu venit variabil, destinate activitatii de portofoliu cu intentia de a le pastra o perioada indelungata.

Instrumentele financiare derivate sunt clasificate ca active sau pasive financiare detinute pentru tranzactionare si sunt recunoscute initial la valoarea justa. Dupa recunoasterea initiala, acestea sunt masurate la valorile de piata fara nici o deducere legata de costurile aferente vanzarii.

Cea mai buna dovada a valorii de piata a unui instrument financiar derivat la recunoasterea initiala este pretul de tranzactionare (exemplu: valoarea justa a sumei platite sau primite), doar daca valoarea de piata a acelui instrument nu este evidentiata prin comparatie cu alte tranzactii similare din piata cu acelasi tip de instrument sau bazate pe o tehnica de evaluare ale carei variabile includ numai informatii din pietele de referinta.

Castigurile sau pierderile rezultate in urma reevaluarii instrumentelor derivate care nu sunt instrumente de acoperire sunt inregistrate in conturile de venituri si cheltuieli privind operatiunile cu instrumente derivate, corespunzator tipului instrumentelor respective.

Castigurile sau pierderile rezultate in urma reevaluarii instrumentelor derivate care sunt instrumente de acoperire raman inregistrate in conturile de regularizare pana in momentul recunoasterii in contul de profit si pierdere a fluxurilor de trezorerie sau a variatiilor de valoare justa aferente riscului acoperit (vezi politica contabila 2.h) vi) Instrumente specifice).

Un instrument derivat este un instrument financiar care indeplineste cumulativ urmatoarele conditii:

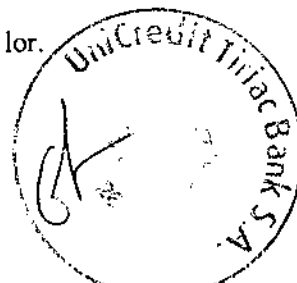
- valoarea sa se modifica urmare variatiilor unei anumite rate de dobanda, a pretului unui instrument financiar, a pretului unor marfuri, a unui curs de schimb valutar, a unui indice de preturi sau rate, a unui rating de credit sau indice de credit sau a altei variabile, cu conditia ca, in cazul unei variabile nefinanciare, aceasta sa nu fie specifica unei parti contractuale (uneori denumita „baza” sau „element suport”),

- nu solicita nicio investitie initiala neta sau solicita o investitie initiala neta care este mai mica decat cea necesara pentru alte tipuri de contracte de la care se asteapta reactii similare la modificarile conditiilor de piata si

- este decontat la o data viitoare.

ii) Recunoastere

Banca recunoaste activele si pasivele financiare la data la care are loc transferul lor.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)

h) Active si datorii financiare (*continuare*)

iii) Evaluare

Instrumentele financiare, mai putin instrumentele financiare derivate, sunt evaluate initial la cost. Ulterior recunoasterii initiale, activele financiare detinute pentru tranzactionare sunt evaluate la valoarea justa. Toate pasivele netranzactionabile, creditele, creantele si titlurile de investitii sunt recunoscute la cost amortizat.

Titlurile de plasament sunt inscrise la data bilantului la valoarea cea mai mica dintre valoarea justa si cea de achizitie.

Toate castigurile si pierderile, provenite din modificarea valorii de piata a titlurilor de tranzactie si pierderile din scaderea valorii juste a titlurilor de plasament, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

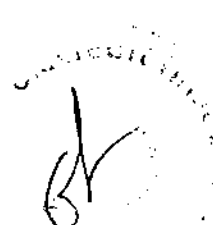
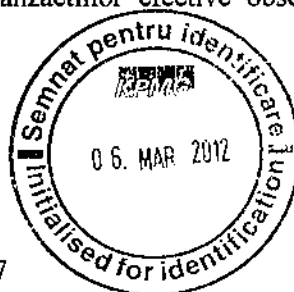
Pentru titlurile de investitii, primele si discounturile reprezentand diferenta dintre pretul de achizitie si pretul de rambursare al acestor titluri sunt amortizate in mod esalonat in contul de profit si pierdere.

Titlurile de investitii sunt evaluate la cost amortizat minus ajustari de valoare, dupa caz. Costul amortizat este calculat folosindu-se metoda liniara. Metoda liniara de amortizare utilizata in calcularea costului amortizat reprezinta cea mai buna estimare a conducerii Bancii pentru determinarea valorii corespunzatoare amortizarii.

Prin valoare justa se intelege suma pentru care activul ar putea fi schimbat de buna voie intre parti aflate in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii cu pretul determinat obiectiv.

Valoarea justa a activelor si datoriilor financiare care sunt tranzactionate pe piete active se bazeaza pe preturile cotate pe piata sau pe preturi cotate de dealeri a instrumentelor financiare tranzactionate pe piete active. Piata este considerata a fi activa cand cotatiile de pret sunt disponibile imediat si constant, reprezentand tranzactii actuale si regulate ce au loc in conditii normale de piata.

In cazul in care piata este inactiva, Banca stabileste valoarea justa folosind diverse tehnici de evaluare general acceptate. Tehnicile de evaluare cuprind tranzactii recente ce au avut loc in conditii normale de piata (cand acestea sunt disponibile), referiri la valori juste ale altor instrumente care sunt substantial similare, analize de fluxuri viitoare de numerar si modele de pret pentru optiuni. Metoda aleasa de evaluare trebuie sa ia in considerare in cea mai mare masura posibila informatiile disponibile din piata, sa se bazeze cat mai putin pe estimarile Bancii, sa inglobeze toti factorii pe care participantii din piata ii iau in considerare in stabilirea preturilor si sa fie consistenta cu metodologiile economice acceptate avute in vederea stabilirii preturilor instrumentelor financiare. Datele pe care se bazeaza tehnicile de evaluare trebuie sa reprezinte in mod rezonabil asteptarile pietei si sa masoare factorii risc-beneficiu intrinseci instrumentului financiar evaluat. Astfel de modele si tehnici trebuie sa asigure o aproximare rezonabila a valorii de piata si trebuie testate periodic (si revizuite, daca este cazul), prin compararea valorilor furnizate cu preturile tranzactiilor efective observabile sau pe baza oricaror informatii de piata disponibile.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuate*)

h) Active si datorii financiare (*continuate*)

iv) *Derecunoastere*

Banca derecunoaste un activ financiar atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar expira sau atunci cand transfera drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care au fost transferate in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

Activele financiare care sunt vandute sunt derecunoscute de la data decontarii. Banca derecunoaste o datorie financiara atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau au expirat.

Castigul sau pierderea realizata la derecunoasterea activelor financiare sunt determinate pe baza metodei identificarii specifice.

Contractele de credit incheiate initial de Banca cu clienti persoane juridice romane, pentru care ulterior Banca a incheiat cu alte banci din cadrul grupului UniCredit contracte de novatie a drepturilor si obligatiilor rezultate din contractele de credit initiale (inclusiv cedarea creantelor din contractele de credit initiale catre aceste banci din cadrul grupului UniCredit), sunt derecunoscute (vezi nota 37).

v) *Transferuri intre categorii*

Transferurile din categoria titlurilor de tranzactie in alte categorii (titluri de plasament si titluri de investitii) sunt permise doar daca titlurile nu mai sunt detinute in scopul vanzarii in viitorul apropiat, chiar daca acestea au fost achizitionate, in principal pentru acest scop. Aceste transferuri pot avea loc doar in situatii rare, respectiv doar in situatii determinate de evenimente singulare, neobisnuite si care au probabilitate foarte scazuta de a se repeta in viitorul apropiat.

Transferurile din alte categorii de titluri in categoria titlurilor de tranzactie nu sunt permise. In cazul transferului din categoria titlurilor de tranzactie in alte categorii, valoarea de piata a titlurilor respective la data transferului devine noul cost/preț de achizitie al acestora.

Castigurile sau pierderile aferente acestor titluri, inregistrate deja in contul de profit si pierdere nu vor fi reluate in sensul diminuarii sau majorarii valorilor titlurilor, respectivele castiguri sau pierderi ramanad inregistrate in conturile de venituri sau cheltuieli corespunzatoare.

Transferurile din categoria titlurilor de plasament in categoria titlurilor de investitii pot aparea in urmatoarele situatii:

- are loc o modificare a intentiei sau a capacitatii institutiei de credit referitoare la detinerea respectivelor active;
- s-au scurs cele "doua exercitii financiare" prevazute la politica contabila h(i).



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative *(continuare)*

h) Active si datorii financiare *(continuare)*

v) Transferuri intre categorii *(continuare)*

In cazul transferului din categoria titlurilor de plasament in categoria titlurilor de investitii, valoarea neta contabila a titlurilor respective la data transferului devine noul cost/preț de achizitie al acestora.

vi) Instrumente specifice

Casa si disponibilitatile la banci centrale

Casa si disponibilitatile la banci centrale includ numerarul efectiv aflat in casierie, ATM-uri si ASV-uri, alte valori precum si conturile curente cu Banca Nationala a Romaniei.

Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale

Efectele publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la Banca Centrala sunt clasificate ca fiind titluri de plasament. Acestea includ certificatele de trezorerie si titlurile de creanta asupra organismelor publice emise in Romania, precum si instrumente de aceeași natura emise in strainatate, in situatiile in care sunt acceptate pentru refinantare de banca centrala a tarii sau tarilor in care institutia de credit are sedii. De asemenea mai cuprind alte titluri acceptate pentru refinantare la banci centrale, respectiv titlurile detinute in portofoliu, care au fost achizitionate de la institutii de credit sau de la clientela, in cazul in care sunt acceptate, conform legislatiei nationale, pentru refinantare de banca centrala a tarii sau tarilor in care institutia de credit are sedii.

Efectele publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la Banca Centrala sunt inregistrate la valoarea de achizitie minus ajustari de valoare pentru diferenta negativa dintre valoarea justa si valoarea de achizitie (daca este cazul). Creantele atasate din dobanzile calculate pentru perioada scursa de la emisiunea acestora si pana in momentul achizitiei pot fi inregistrate in conturile de titluri sau in conturile de creante atasate corespunzatoare.

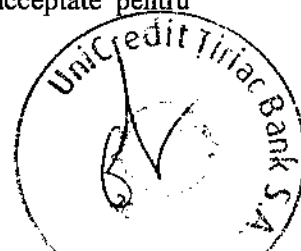
In acest ultim caz, diferenta dintre valoarea de achizitie si cuponul scurs este inregistrata in conturile de titluri corespunzatoare.

Creante asupra institutiilor de credit

Creantele asupra institutiilor de credit sunt clasificate in categoria credite si creante. Creantele asupra institutiilor de credit care includ conturile nostro si plasamentele la alte banci sunt inregistrate la valoarea nominala, mai putin provizionul specific de risc de credit in cazul inregistrarii unor posibile pierderi din deprecierea acestor creante (vezi politica contabila 2n).

Obligatiuni si alte titluri cu venit fix

Obligatiunile si alte titluri cu venit fix cuprind acele titluri care sunt acceptate pentru refinantare la Banca Centrala.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)

h) Instrumente financiare (*continuare*)

vi) Instrumente specifice (*continuare*)

Obligatiuni si alte titluri cu venit fix (*continuare*)

Obligatiunile si alte titluri cu venit fix care nu au caracter de imobilizari financiare sunt clasificate ca fiind titluri de plasament. Acestea sunt inregistrate la valoarea de achizitie, conform metodei costului mediu ponderat minus ajustari de valoare pentru diferenta negativa dintre valoarea de piata si valoarea de achizitie, daca este cazul.

Obligatiunile si alte titluri cu venit fix care sunt clasificate ca imobilizari financiare sunt prezentate in bilant la pretul de achizitie. Atunci cand pretul de achizitie al acestor titluri este mai mare decat pretul de rambursare, diferenta trebuie amortizata in mod esalonat, in asa fel incat sa fie complet trecuta pe cheltuieli pana in momentul in care se rascumpara titlul. Atunci cand pretul de achizitie al acestor titluri este mai mic decat pretul de rambursare, diferenta trebuie trecuta la venituri, in mod esalonat, pe parcursul perioadei ramase de scurs pana la rascumparare.

Creante asupra clientelei si provizioane pentru deprecierea valorii creantelor

Creantele asupra clientelei sunt clasificate drept credite si creante si includ credite de investitii, linii de credit, credite comerciale, etc. Creditele acordate clientelei sunt recunoscute in momentul in care banii ajung in posesia debitorului. Creantele asupra clientelei sunt prezentate in bilant la nivelul soldului existent, mai putin provizionul specific de risc de credit (vezi politica contabila 2n).

Instrumente derivate detinute pentru tranzactionare

Instrumentele financiare derivate includ optiuni pe cursul de schimb, optiuni pe rata dobanzii, swap-uri pe rata dobanzii, swap-uri valutare si tranzactii forward.

Valoarea pozitiva a valorii juste a instrumentelor financiare derivate este recunoscuta ca un activ, iar valoarea negativa este recunoscuta ca o datorie.

Castigurile sau pierderile rezultate in urma reevaluarii instrumentelor derivate care nu sunt instrumente de acoperire sunt inregistrate in conturi de venituri si cheltuieli privind operatiunile cu instrumente derivate.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)

h) Instrumente financiare (*continuare*)

vi) Instrumente specifice (*continuare*)

Instrumente derivate utilizate in managementului riscului

Instrumentele financiare derivate detinute in scop de management al riscurilor includ toate instrumentele financiare derivate active si pasive care nu sunt clasificate ca active sau pasive detinute in vederea tranzactionarii. Instrumentele financiare derivate detinute in scop de management al riscurilor sunt evaluate la valoarea justa.

Instrumente derivate utilizate in contabilitatea de acoperire

Banca aplica contabilitatea de acoperire pentru acoperirea riscului de rata a dobanzii prin:

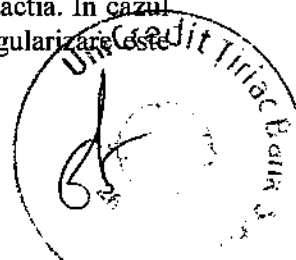
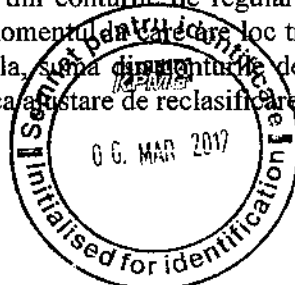
- acoperirea expunerilor din modificarile de valoare justa a unor elemente din bilant care sunt atribuibile riscului de dobanda si care pot afecta contul de profit si pierdere;
- acoperirea expunerilor din fluctuatiile fluxurilor de trezorerie care sunt atribuibile riscului de dobanda asociat unui activ sau pasiv care pot afecta contul de profit si pierdere.

In stabilirea relatiilor de acoperire, Banca desemneaza anumite instrumente financiare derivate ca instrumente de acoperire a riscurilor. La momentul recunoasterii initiale, Banca documenteaza in mod oficial relatia dintre instrumentul de acoperire si elementul acoperit, inclusiv obiectivele de management al riscului si strategia de acoperire folosita, impreuna cu metodele care vor fi folosite pentru a evalua eficacitatea relatiei de acoperire.

Banca stabileste eficienta relatiei de acoperire privind compensarea modificarilor in valoare justa sau in fluxurile de numerar atat la initierea relatiei de acoperire cat si pe parcursul derularii acesteia.

Atunci cand un instrument financiar derivat este desemnat ca instrument de acoperire, partea efectiva a modificarilor in valoare justa a instrumentului financiar derivat sau a modificarilor fluxurilor de trezorerie este recunoscuta in conturi de regularizare. Valoarea recunoscuta in conturile de regularizare este reclasificata in contul de profit sau pierdere ca ajustare din reclasificare in aceeaasi perioada in care fluxurile de trezorerie acoperite afecteaza contul de profit si pierdere si in acelasi element din contul de profit si pierdere ca si elementul acoperit. Partea ineficienta a modificarilor in valoare justa a instrumentului derivat sau a modificarilor fluxurilor de trezorerie este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere.

Daca un instrument financiar derivat de acoperire este vandut, a ajuns la maturitate sau este exercitat, sau daca acoperirea nu mai indeplineste criteriile pentru aplicarea contabilitatii de acoperire a fluxurilor de trezorerie, sau scopul acoperirii nu mai exista atunci contabilitatea de acoperire a riscurilor este intrerupta prospectiv. In cazul unei intreruperi a acoperirii unei tranzactii prognozate, valoarea cumulata recunoscuta in conturile de regularizare in perioada in care acoperirea era eficienta, este reclasificata din conturile de regularizare in contul de profit si pierdere ca ajustare din reclasificare, la momentul la care are loc tranzactia. In cazul in care tranzactia prognozata nu mai este probabila, suma din conturile de regularizare este reclasificata imediat in contul de profit si pierdere ca ajustare de reclasificare.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)

h) Instrumente financiare (*continuare*)

vi) Instrumente specifice (*continuare*)

Derivate incorporate

Un instrumentele financiare derivat este o componenta a unui instrument derivat hibrid (combinat) care include si un contract gazda – gazda nederivat- avand ca efect faptul ca modul de variatie a unor fluxuri de trezorerie generate de instrumentul combinat este similar cu cel al unui instrument derivat de sine statator.

Un instrument derivat care este atasat unui instrument financiar, dar care este transferabil, conform contrcatului, independent de acel instrument, sau care are un partener diferit de acel instrument, nu este un instrument derivat incorporat, ci un instrument derivat separat.

i) Numerar si echivalente de numerar

Pentru intocmirea situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si elementele asimilate numerarului includ solduri care au scadenta initiala sub 90 de zile cuprinzand: numerarul in casierie si in ATM-uri si soldurile conturilor curente la Banca Nationala a Romaniei si la alte banci precum si depozite la banci.

j) Filiale

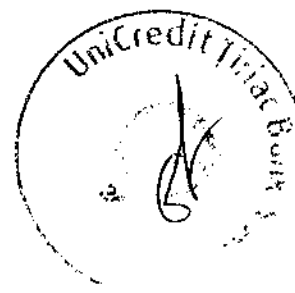
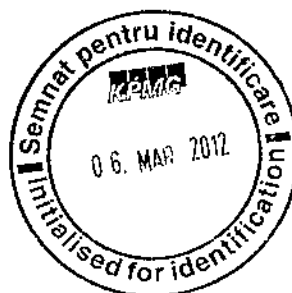
La 31 decembrie 2011 si respectiv la 31 decembrie 2010, Banca nu avea filiale intrucat nu a exercitat control asupra niciunei entitati in care detine investitii.

k) Entitati asociate

Entitatile asociate sunt acele societati in care institutia de credit are o influenta semnificativa, iar acestea nu sunt filiale ale acesteia si nici asociieri in participatie. Banca a clasificat participatiile in entitati asociate si le-a evaluat la cost istoric minus provizioane pentru deprecierea celor aflate in procedura de faliment.

Banca detine la 31 decembrie 2011 o participatie in valoare de 47.561.390 RON (31 decembrie 2010: 34.930.050 RON) reprezentand procentul de participare de 46,06% (31 decembrie 2011: 46.06%) in societatea UniCredit Consumer Financing IFN S.A., cu sediul social in strada Gr. Alexandrescu, nr.59, Sector 1, Bucuresti, Romania. Participatia a fost evaluata la cost la data bilantului.

Banca detine la 31 decembrie 2011 o participatie in valoare de 8.186.146 RON (31 decembrie 2010: 8.186.146 RON) reprezentand procentul de participare de 20% (31 decembrie 2010: 20%) in societatea UniCredit Leasing Corporation IFN S.A, cu sediul social in strada Nicolae Caramfil nr.25, Sector 1, Bucuresti, Romania. Participatia a fost evaluata la cost la data bilantului.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)

k) Entitati asociate (*continuare*)

Banca detine la 31 decembrie 2011 o participatie in valoare de 1.289.180 RON (31 decembrie 2010: 497.826 RON) reprezentand procentul de participare de 19,98% (31 decembrie 2010: 19,98%) in societatea UniCredit CAIB Securities Romania S.A. (fost CAIB Securities S.A.), societate de valori mobiliare care furnizeaza servicii de brokeraj atat Bancii cat si clientilor persoane fizice si juridice. Participatia a fost evaluata la cost minus ajustari pentru depreciere la data bilantului.

l) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt evidentiata la valoarea de achizitie mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere (vezi politica contabila 2n). Imobilizarile corporale au fost ajustate in functie de reevaluarile efectuate de Banca.

Reevaluarea imobilizarilor corporale se face la valoarea justa de la data bilantului. Valoarea justa se determina pe baza unor evaluari efectuate, de regula, de profesionisti calificati in evaluare, membri ai unui organism profesional in domeniu recunoscut national si international.

La reevaluarea imobilizarilor corporale, amortizarea cumulata la data reevaluarii este eliminata din valoarea contabila bruta a activului si valoarea neta este ajustata la nivelul valorii reevaluate a activului net.

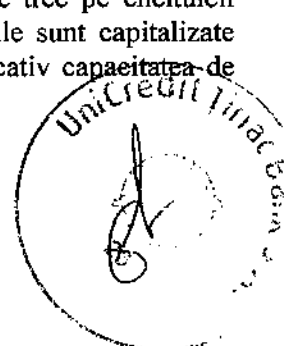
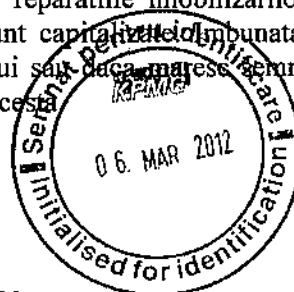
Ultima reevaluare a avut loc in luna decembrie 2011, fiind efectuata de catre un evaluator independent - SC Colliers International S.R.L., cu respectarea Standardelor Internationale de Evaluare in vigoare la 31 decembrie 2011. In conformitate cu aceste Standarde Internationale de Evaluare, in estimarea valorii juste evaluatorul independent a folosit doua metode alternative si a ales-o pe cea adecvata, in functie de natura si destinatia fiecarui element. La aceasta data au fost reevaluate toate imobilizarile corporale incadrate in grupele terenuri si cladiri.

Amortizarea este calculata prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor. Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

Ratele medii de amortizare utilizate pe categorii sunt urmatoarele:

Constructii aflate in proprietatea Bancii	2,00% - 3,66% pe an
Amenajari la spatii inchiriate	6,67% - 100% pe an
Aparatura birotica si mobilier	3,33% - 50% pe an
Mijloace de transport	11,76% - 25% pe an
Echipament informatic	7,84% - 50% pe an

Costul de achizitie cuprinde pretul de cumparare, taxele nerecuperabile, cheltuielile de transport si alte cheltuieli accesorii necesare punerii in stare de functionare sau intrarii in gestiune a activului respectiv. Intretinerea si reparatiile imobilizarilor se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile aduse sunt capitalizate. Imbunatatirile sunt capitalizate daca acestea extind durata de viata a activului sau daca maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acesta.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continua*)

l) Imobilizari corporale (*continua*)

Castigurile si pierderile la scoaterea din uz a mijloacelor fixe se determina prin raportare la valoarea lor neta contabila si se iau in considerare la determinarea profitului din operatiuni. Elementele de imobilizari corporale care sunt casate sau cesionate sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzatoare. Profitul sau pierderea rezultate dintr-o asemenea operatiune se determina ca diferenta intre suma obtinuta si valoarea contabila neta si sunt incluse in profitul din exploatare al perioadei. Imobilizarile in curs nu sunt supuse amortizarii pana in momentul darii in folosinta.

m) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost mai putin amortizarea acumulata si pierderile din depreciere.

Imobilizarile necorporale includ cheltuieli de constituire, fond comercial, software si licente. Cheltuielile ulterioare asociate cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate numai in cazul in care aceste cheltuieli au drept rezultat ameliorarea si diversificarea serviciilor aduse de imobilizarile respective dincolo de specificatiile si duratele de viata initiale. Alte costuri asociate cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt reflectate in cheltuieli pe masura ce sunt efectuate.

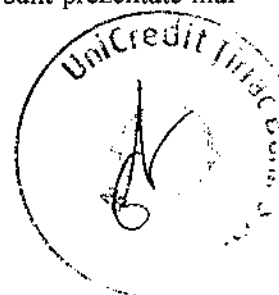
Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere prin metoda liniara pe perioada duratei de viata estimate pentru fiecare element din categoria imobilizarilor necorporale. Duratele de viata estimate pentru imobilizarile necorporale sunt de maximum 3 ani.

n) Ajustari pentru deprecierea valorii activelor

Activele sunt analizate la data intocmirii fiecarui bilant contabil pentru a determina daca exista vreun indiciu obiectiv potrivit caruia un activ poate fi depreciat. Daca orice astfel de indiciu exista, Banca trebuie sa estimeze valoarea recuperabila a activului. O ajustare pentru depreciere este inregistrata in situatia in care valoarea contabila a activului depaseste valoarea recuperabila a acestuia. Ajustarea pentru depreciere este recunoscuta in contul de profit si pierdere si poate fi reluata numai daca s-a produs o schimbare in conditiile existente la momentul determinarii valorii recuperabile. Reluarea unei ajustari pentru depreciere poate fi efectuata in asa fel incat valoarea neta a activului sa nu depaseasca valoarea sa neta contabila.

Credite si avansuri acordate clientilor

Creditele acordate de Banca prin furnizarea de fonduri direct unui client sau unui alt agent la momentul platii sunt prezentate in bilant la nivelul soldului existent, utilizand rata efectiva a dobanzii, mai putin ajustarea specifica de risc de credit determinata prin inmultirea creditelor ajustate in functie de garantiile exprimate la valoarea justa a acestora, cu procentele de provizionare aferente fiecărei categorii de clasificare a creditelor asa cum sunt prezentate mai jos.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

n) Ajustari pentru deprecierea valorii activelor (continuare)

Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

Banca aplica prevederile Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 3/2009 pentru clasificarea creditelor si plasamentelor, precum si constituirea, regularizarea si utilizarea provizioanelor specifice de risc de credit, modificat si completat de Regulamentul Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2009, Regulamentul Bancii Nationale a Romaniei nr. 7/2009, Regulamentul Bancii Nationale a Romaniei nr. 3/2011 si Regulamentul Bancii Nationale a Romaniei nr. 7/2011.

Banca incadreaza debitorii din afara sectorului institutiilor de credit in categorii de performanta financiara, care se noteaza de la A la E, in ordinea descrescatoare a calitatii acesteia. Evaluarea performantei financiare a unui debitor, persoana fizica, se realizeaza potrivit criteriilor stabilite de Banca prin norme interne, pornindu-se de la procedura de clasificare a clientelei pe categorii de risc de nerambursare, elaborata de Banca. Evaluarea performantei financiare a unui debitor, persoana juridica, din afara sectorului institutiilor de credit se realizeaza potrivit normelor interne, pe baza de punctaj atribuit unor factori cantitativi si calitativi, bianual.

Expunerile din credite, inregistrate de Banca fata de debitorii din afara sectorului institutiilor de credit, se clasifica in urmatoarele categorii: standard, in observatie, substandard, indoielnic sau pierdere.

Expunerile din credite/plasamente, inregistrate de Banca fata de alte institutii de credit, se clasifica numai in categoria „standard” sau „pierdere”.

Expunerile din credite/plasamente, inregistrate de Banca fata de un anumit debitor, se incadreaza intr-o singura categorie de clasificare, pe baza principiului declasarii prin contaminare, respectiv prin luarea in considerare a celei mai slabe dintre categoriile individuale de clasificare.

Conform acestor regulamente si norme, creditele se clasifica si se provizioneaza in urmatoarele categorii:

Categorii de clasificare	Coeficienti de provizionare pentru credite (alte decat cele inregistrate in valuta sau indexate la cursul unei valute, acordate persoanelor fizice expuse la riscul valutar)	Coeficienti de provizionare pentru credite inregistrate in valuta sau indexate la cursul unei valute, acordate persoanelor fizice expuse la riscul valutar
Standard	0,00	0,07
In observatie	0,05	0,08
Substandard	0,20	0,23
Indoielnic	0,50	0,53
Pierdere	1,00	1,00

Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)

n) Ajustari pentru deprecierea valorii activelor (*continuare*)

Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

Provizionul se calculeaza prin aplicarea procentelor mai sus mentionate asupra soldului creditului si a creantei atasate, dupa scaderea valorii juste a garantiilor luate in considerare de Banca.

Garantiile aferente expunerilor reprezentand principalul creditelor/plasamentelor clasificate in categoria pierdere, in cazul carora serviciul datoriei este mai mare de 90 de zile si/sau in cazul carora au fost initiate proceduri judiciare fata de o operatiune ori fata de debitor, se ajusteaza prin aplicarea de coeficienti stabiliti de imprumutator, pentru fiecare categorie/caz. Valoarea acestor coeficienti este de maxim 0,25. Garantiile aferente expunerilor reprezentand dobanzi curente/restante, atasate creditelor/plasamentelor mentionate mai sus, nu se iau in considerare, coeficientul care se aplica sumelor aferente respectivelor garantii avand valoarea zero.

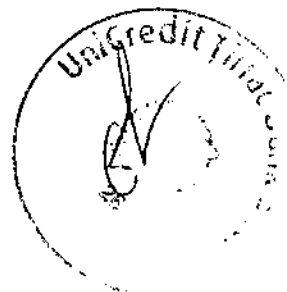
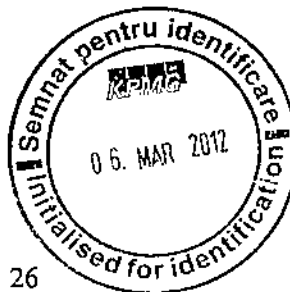
Ajustarea pentru diminuarea valorii creantelor asupra clientelei este inregistrat in contul de profit si pierdere si este dedus din categoria de activ corespunzatoare din bilant.

Constituirea de provizioane specifice de risc de credit se refera la crearea acestora si se realizeaza prin includerea pe cheltuieli a sumei reprezentand nivelul necesarului de provizioane specifice de risc de credit. Regularizarea ajustarilor specifice de risc de credit se refera la modificarea nivelului existent al acestora in vederea restabilirii egalitatii dintre nivelul existent si cel al necesarului si se realizeaza prin includerea pe cheltuieli sau prin reluarea pe venituri a sumei reprezentand diferenta dintre nivelul existent in sold al provizioanelor specifice de risc de credit si nivelul necesarului. Utilizarea ajustarilor specifice de risc de credit se refera la anularea ajustarilor specifice de risc de credit si se realizeaza prin reluarea pe venituri a sumei reprezentand nivelul existent in sold al ajustarilor specifice de risc de credit aferente creditelor/plasamentelor pentru care este indeplinita una dintre urmatoarele conditii:

- au fost epuizate posibilitatile legale de recuperare ori s-a implinit termenul de prescriptie;
- au fost transferate drepturile contractuale aferente respectivului credit/plasament.

Banca constituie, regularizeaza si utilizeaza ajustarilor specifice de risc de credit, utilizand moneda de exprimare a creditelor/plasamentelor pe care le corecteaza.

In conformitate cu prevederile Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 18/2009, s-a dispus constituirea de provizioane generice pentru facilitati de garantie si provizioane suplimentare fata de cele determinate in baza Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 3/2009, pana la nivelul intregii expuneri, aferente unui numar limitat de debitori considerati ca avand asociat un risc de credit ridicat.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)

n) Ajustarea pentru deprecierea valorii activelor (*continuare*)

Imobilizari corporale si necorporale

Ajustarea pentru diminuarea valorii imobilizarilor corporale si necorporale se efectueaza in functie de intentia Bancii de a pastra activul in scopul utilizarii sau neutilizarii in activitatea de exploatare sau in functie de pretul pietei. Daca Banca intentioneaza sa utilizeze activul in activitatea de exploatare, ajustarea pentru diminuarea valorii activelor este calculata prin compararea valorii recuperabile prin utilizare cu valoarea neta contabila. Daca Banca nu intentioneaza sa utilizeze activul in activitatea de exploatare, ajustarea pentru diminuarea valorii activelor se calculeaza prin compararea valorii realizabile nete cu valoarea neta contabila.

Daca motivele care au dus la constituirea provizionului pentru depreciere au incetat sa mai existe, atunci acel provizion se va relua corespunzator la venituri. In situatia in care deprecierea este superioara provizionului constituit se va constitui un provizion suplimentar.

o) Alte angajamente referitoare la credite

Pe parcursul derularii normale a activitatii, Banca s-a implicat si in alte angajamente legate de credite, inclusiv angajamente de imprumut, acreditive si garantii care sunt evidentiata in elemente in afara bilantului.

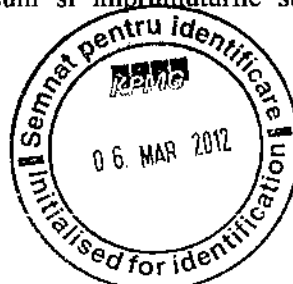
Banca a inclus in angajamente evidentiata in elemente in afara bilantului participarea la riscul de credit pentru contractele de credit acordate de actionarul majoritar al Bancii, adica UniCredit Bank Austria AG, precum si participarea la riscul de credit pentru contractele de credit cesionate prin contracte de novatie catre UniCredit Bank Austria AG (vezi nota 37).

In conformitate cu prevederile Regulamentului Bancii Nationale a Romaniei nr. 18/2009 cu modificarile si completarile ulterioare, Banca constituie provizioane pentru angajamentele irevocabile din afara bilantului. Banca a determinat necesarul de provizioane pentru angajamentele irevocabile din afara bilantului ajustand expunerea bruta privind participarea la riscul de credit pentru contractele de credit acordate de actionarul majoritar al Bancii, adica UniCredit Bank Austria AG cu rata de acoperire a riscului de credit pentru creditele provizionate in analiza colectiva conform metodologiei IFRS.

p) Datorii subordonate

Datoriile subordonate reprezinta imprumuturi primite pe baza emisiunilor de titluri sau imprumuturi subordonate, la termen sau pe durata nedeterminata, a caror rambursare, in caz de lichidare, nu este posibila decat dupa plata celorlalti creantieri.

In categoria datoriilor subordonate la termen se includ imprumuturile subordonate la termen, primite pe baza emisiunilor de titluri, precum si imprumuturile subordonate la termen, nereprezentate printr-un titlu.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)

p) Datorii subordonate (*continuare*)

Imprumuturile la termen reprezinta imprumuturi nereprezentate printr-un titlu, avand, in general, urmatoarele caracteristici :

- imprumutatorii au acceptat ca drepturile lor sa fie neprioritare fata de cele ale altor creantieri ai bancii;
- au fixata de la origine o data de rambursare;
- comporta o remuneratie fixa.

In categoria datoriilor subordonate pe durata nedeterminata se includ imprumuturile subordonate pe durata nedeterminata, primite pe baza emisiunilor de titluri, precum si imprumuturile subordonate pe durata nedeterminata, nereprezentate printr-un titlu.

Banca nu are la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010 datorii de natura imprumuturilor subordonate pe durata nedeterminata.

q) Pensii, beneficii post-pensionare si alte beneficii acordate angajatilor

Banca, in desfasurarea normala a activitatii, efectueaza plati in numele angajatilor proprii catre sistemul de pensii al statului, asigurarile de sanatate si fondul de somaj. Toti angajatii Bancii sunt membri ai sistemului de pensii al statului roman.

Conform Sistemul de compensatii si beneficii al Bancii, banca plateste angajatilor care se pensioneaza un beneficiu echivalent a doua salarii brute la data pensionarii.

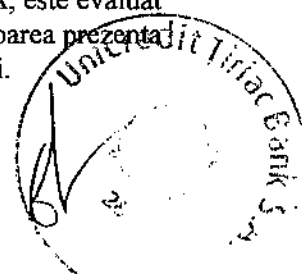
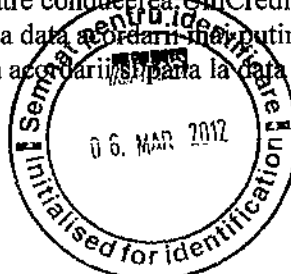
Pentru participarea salariatilor la profit si alte bonusuri acordate angajatilor cu ocazia sarbatorilor de iarna si a evaluarii performantelor individuale pana la 31 decembrie 2011, Banca a constituit un provizion in conformitate cu bugetul de venituri si cheltuieli aprobat pe anul 2011.

Banca detine scheme de stimulare a top managementului constand in optiuni pe actiuni si cote de performanta care prevad ca actiunile UniCredit SpA (societatea-mama) vor fi acordate beneficiarilor. Costul acestor scheme este suportat de catre Banca si de catre societatea-mama, prin urmare este recunoscuta ca o cheltuiala cu beneficii pentru angajati.

In situatiile financiare ale Bancii aceasta cheltuiala este recunoscuta in contrapartida cu datoria, care este masurata la valoare justa.

Valoarea justa a optiunilor de actiuni este determinata utilizand Modelul de Evaluare Hull si White. Evaluarea datoriei presupune date despre pretul actiunilor la data respectiva, pretul de exercitiu, volatilitatea (volatilitatea istorica medie zilnica pentru o perioada egala cu durata perioadei de castig), rata de iesire (procent anual al celor care renunta la aceste optiuni din cauza incheierii colaborarii), randamentul dividendului (media randamentului de dividend pe ultimii patru ani conform duratei de castig).

Valoarea economica (justa) a actiunilor de performanta, reprezentand actiuni ordinare ale UniCredit SpA ce vor fi acordate pe baza tintelor de performanta stabilite la nivel de Grup si la nivel de Divizie prin Planul Strategic aprobat de catre conducerea UniCredit SpA, este evaluat luandu-se in considerare pretul de piata al actiunii la data acordarii, in plus valoarea prezenta a dividendelor viitoare aferente perioadei de la data acordarii si pana la data platii.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)

q) Pensii, beneficii post-pensionare si alte beneficii acordate angajatilor (*continuare*)

Parametrii introdusi in model sunt pretul de piata (media aritmetica a pretului de piata oficial al actiunilor ordinare ale UniCredit SpA in cursul lunii precedente rezolutiei adoptate de conducere) si valoarea economica a conditiilor de castigare (valoarea prezenta a dividendelor viitoare ce se refera la perioada de la data acordarii la data platii.)

r) Provizioane pentru litigii

Banca constituie provizioane pentru riscuri si cheltuieli pe baza evaluarii Departamentului Juridic privind litigiile in care Banca este actionata in instanta in calitate de parat/ parte civila responsabila, cu o pretentie evaluabila in bani.

Banca inregistreaza impozitul pe profit stabilit in conformitate cu Reglementarile contabile si de raportare emise de Banca Nationala a Romaniei.

Rata impozitului pe profit utilizata pentru calculul impozitelor la 31 decembrie 2011 este de 16% (31 decembrie 2010: 16%) aplicabila tuturor profiturilor realizate.

s) Dividende

Dividendele sunt recunoscute doar dupa ce au fost aprobate de Adunarea Generala a Actionarilor.

t) Rezerve statutare

Legea societatilor comerciale reglementeaza distribuirea profitului si stabilirea dividendelor dupa incheierea exercitiului financiar.

In conformitate cu legislatia romaneasca, Banca are constituite urmatoarele rezerve din repartizarea profitului:

(a) rezerva legala potrivit legii societatilor comerciale, conform careia aceasta se constituie prin preluarea in fiecare an a cel putin 5% din profitul Bancii pentru constituirea fondului de rezerva, pana ce aceasta va atinge a cincea parte din capitalul social;

(b) rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale, repartizata din profitul brut, in procent de 1% din activele purtatoare de riscuri specifice activitatii bancare.

Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale s-a constituit, incepand cu exercitiul financiar al anului 2004 pana la sfarsitul exercitiului financiar al anului 2006, din profitul contabil determinat inainte de deducerea impozitului pe profit – profit brut (in masura in care sumele repartizate se regasesc in profitul net), in cotele si limitele prevazute de lege. Rezerva reprezentand fondul pentru riscuri bancare generale include si rezerva generala pentru riscul de credit, constituita pana la sfarsitul exercitiului financiar al anului 2003, in functie de soldul creditelor acordate, existent in sold la aceasta data.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)

v) Informatii privind segmentele de raportare

In cursul anului 2011, Banca a desfasurat activitatea bancara numai pe piata romaneasca. Conducerea Bancii considera ca riscurile inerente si beneficiile specifice asociate activitatii bancare nu difera in mod semnificativ intre categoriile diferite de clienti si nici intre regiunile geografice, si prin urmare, nu considera ca identificarea unor segmente ar fi necesara sau ar aduce informatii aditionale. Pentru impartirea portofoliului de credite acordate clientelei pe domenii de activitate, a se vedea nota 37.

w) Active si datorii contingente

Active contingente

Un activ contingent este un activ potential care apare ca urmare a unor evenimente anterioare datei bilantului si a caror existenta va fi confirmata numai prin aparitia sau neaparitia unui sau mai multor evenimente viitoare nesigure, care nu pot fi in totalitate sub controlul institutiei de credit.

Activele contingente nu sunt recunoscute in situatiile financiare, deoarece ele nu sunt certe, iar recunoasterea lor ar putea determina recunoasterea unui venit care sa nu se realizeze niciodata.

In cazul in care realizarea unui venit este sigura, activul aferent nu este un activ contingent si trebuie procedat la recunoasterea lui in bilant. Activele contingente sunt evaluate continuu pentru a asigura reflectarea corespunzatoare in situatiile financiare a modificarilor survenite. Daca intrarea de beneficii economice devine certa, activul si venitul corespunzator vor fi recunoscute in situatiile financiare aferente perioadei in care au survenit modificarile.

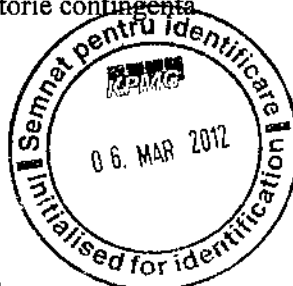
Datorii contingente

O datorie contingenta este:

- a) o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de care nu pot fi in totalitate sub controlul institutiei de credit; sau
- b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:
 - nu este sigur ca vor fi necesare resurse care sa incorporeze beneficii economice pentru stingerea acestei datorii; sau
 - valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datoriile contingente nu se recunosc in bilant, acestea fiind prezentate in cadrul elementelor in afara bilantului.

In situatia in care o institutie de credit are o obligatie angajata in comun cu alte parti, partea asumata de celelalte parti este prezentata ca o datorie contingenta.



Note la situatiile financiare

2. Metode si politici contabile semnificative (*continuare*)

w) Active si datorii contingente (*continuare*)

Datorii contingente (continutare)

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca devine probabil faptul ca va fi necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice pentru un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea, cu exceptia cazurilor in care nu poate fi facuta nicio estimare credibila si, drept urmare, va exista o datorie care nu poate fi recunoscuta, dar va fi prezentata ca obligatie contingenta.

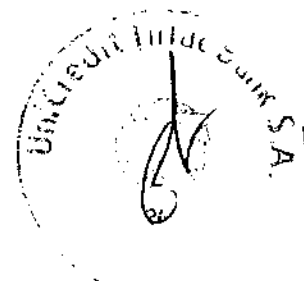
3. Casa, disponibilitati la banci centrale

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Numerar in casierie	120.825.037	140.752.383
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei	2.777.092.850	2.730.398.262
Numerar in ATM si ASV	69.770.312	84.993.680
Total	2.967.688.199	2.956.144.325

Banca mentine in conturile curente la Banca Nationala a Romaniei rezerva minima obligatorie constituita conform Regulamentului nr. 6/2002 emis de Banca Nationala a Romaniei, cu modificarile si completarile ulterioare. La 31 decembrie 2011 rata rezervei minime obligatorie a fost de 15% (31 decembrie 2010: 15%) pentru fondurile atrase in lei si de 20% (31 decembrie 2010: 25%) pentru fondurile atrase in valuta, pasive cu scadenta reziduala mai mica de 2 ani de la finele perioadei de raportare si pasive cu scadenta reziduala mai mare de 2 ani cu clauza de rambursare, transferare, retragere anticipata si 0% pentru celelalte pasive incluse in baza de calcul.

4. Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Certificate de trezorerie emise de Ministerul Finantelor Publice	3.801.997.287	3.371.151.619
Provizion pentru efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la banci centrale	-7.977.644	-14.059.336
Total	3.794.019.643	3.357.092.283



Note la situatiile financiare

4. Efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale (*continuare*)

Efectele publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale existente in sold la 31 decembrie 2011 includeau titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice in suma de 3.263.337.276 RON, creanta aferenta fiind de 107.814.343 RON, cu scadente cuprinse intre ianuarie 2012 si iunie 2021.

Efectele publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale existente in sold la 31 decembrie 2010 includeau titluri de stat emise de Ministerul Finantelor Publice in suma de 3.708.699.852 RON, creanta aferenta fiind de 93.297.435 RON, cu scadente cuprinse intre ianuarie 2011 si aprilie 2020.

Efectele publice si alte titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale in sold la 31 decembrie 2011 au rate de dobanda fixa (RON) care variaza intre: 4,5% (31 decembrie 2010: 4,5%) si 11,25% (31 decembrie 2010: 8,86%).

Valoarea titlurilor gajate la 31 decembrie 2011 este de 35.320.979 RON (la 31 decembrie 2010: 34.821.815 RON).

Diferenta pozitiva intre valoarea justa si valoarea de achizitie a efectelor publice si a altor titluri acceptate pentru refinantare la bancile centrale la 31 decembrie 2011 este de 4.266.488 RON (la 31 decembrie 2010: 10.273.674 RON).

5. Creante asupra institutiilor de credit

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Conturi curente	375.044.281	463.256.467
Depozite la termen la alte banci	353.268.800	862.026.370
Credite de pe o zi pe alta acordate bancilor	54.135	108.307
Credite la termen acordate bancilor	1.774.046	5.113.837
Alte creante	4.008.347	19.323.298
Total	734.149.609	1.349.828.279

Conturile curente si depozitele la vedere si la termen la alte banci se afla la libera dispozitie a Bancii si nu sunt grevate de sarcini.



Note la situatiile financiare

6. Creante asupra clientelei

a) Portofoliul de credite

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Valoarea portofoliului inainte de ajustari pentru depreciere	13.551.367.072	15.706.177.593
Minus ajustari pentru deprecierea creantelor asupra clientelei (vezi nota 6b)	-1.303.278.319	-1.781.277.485
Valoarea portofoliului neta de ajustari pentru depreciere	12.248.088.753	13.924.900.108

In conformitate cu Ordinul BNR nr.13/2008 cu modificarile si completarile ulterioare, creditele si avansurile acordate clientilor nebancari sunt prezentate fara creante atasate.

b) Provizioane specifice pentru riscul de credit

Ajustari pentru deprecierea creantelor asupra clientelei aferente anului 2011

(RON)

Sold la 31 decembrie 2010	1.303.278.319
Cheltuieli cu ajustari pentru depreciere	2.201.619.862
Reluări de ajustari pentru depreciere	-1.735.283.061
Alte diferente aferente provizioanelor (*)	11.662.365
Sold la 31 decembrie 2011	1.781.277.485

(*) Alte diferente reprezinta diferente nete de curs valutar aferente provizioanelor specifice pentru riscul de credit.

Ajustari pentru deprecierea creantelor asupra clientelei aferente anului 2010

(RON)

Sold la 31 decembrie 2009	786.594.295
Cheltuieli cu ajustari pentru depreciere	1.890.045.207
Reluări de ajustari pentru depreciere	-1.225.690.342
Reluări de ajustari pentru credite vandute	-164.908.236
Alte diferente aferente provizioanelor (*)	17.237.395
Sold la 31 decembrie 2010	1.303.278.319

(*) Alte diferente reprezinta diferente nete de curs valutar aferente provizioanelor specifice pentru riscul de credit.



Note la situatiile financiare

7. Imobilizari financiare

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix <i>(i)</i>	43.188.058	20.323.100
Ajustari pentru depreciere privind obligatiuni si alte titluri cu venit fix:	-114.401	-359.675
Valoarea neta	43.073.657	19.963.425
Participatii si alte actiuni <i>(ii)</i>	46.395.946	58.888.766
Ajustari pentru depreciere privind participatii si alte actiuni	-236.018	-178.522
Valoarea neta	46.159.928	58.710.244
Total	89.233.585	78.673.669

Diferenta pozitiva intre valoarea de piata si valoarea de achizitie a obligatiunilor si alte titluri cu venit fix la 31 decembrie 2011 este de 118.552 RON (la 31 decembrie 2010: 680.151 RON).

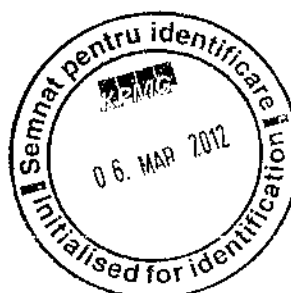
- (i)* Obligatiunile si alte titluri cu venit fix sunt clasificate ca active disponibile pentru vanzare (titluri de plasament) sau ca active financiare detinute pana la scadenta (titluri de investitii).

Obligatiunile si alte titluri cu venit fix includeau la 31 decembrie 2011:

- Obligatiuni emise de Primaria Municipiului Bucuresti in suma de 19.826.268 RON, creanta aferenta fiind de 496.832 RON, scadente la 22 iunie 2015. Aceste obligatiuni sunt clasificate ca titluri de plasament.

Obligatiunile si alte titluri cu venit fix includeau la 31 decembrie 2010:

- Obligatiuni emise de Primaria Municipiului Bucuresti in suma de 19.011.734 RON, creanta aferenta fiind de 473.782 RON, scadente la 22 iunie 2015. Aceste obligatiuni sunt clasificate ca titluri de plasament.
- Eurobonduri emise de Ministerul Finantelor Publice in suma de 15.958.405 RON, creanta aferenta fiind de 636.117 RON, scadente la 18 Martie 2015. Aceste titluri sunt clasificate ca titluri de plasament.
- Eurobonduri emise de Ministerul Finantelor Publice in suma de 6.633.053 RON, creanta aferenta fiind de 474.967 RON, scadente in 8 Mai 2012. Ele sunt clasificate ca titluri de investitii.



Note la situatiile financiare

7. Imobilizari financiare (continuare)

(ii) Participatii si alte actiuni

31 decembrie 2011

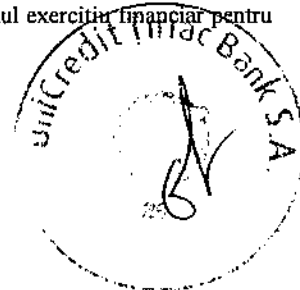
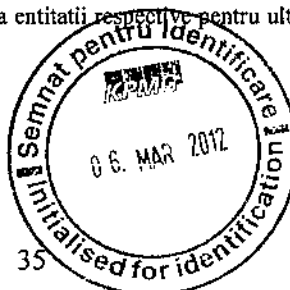
In RON	Natura activitatii	Participatie (%)	Valoare participatie (brut)	Provizion	Valoare participatie (net)
UniCredit Consumer Financing IFN S.A.	activitati creditare	46,06000	47.561.390	-	47.561.390
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	leasing	20,00000	8.186.146	-	8.186.146
TransFond S.A.	servicii financiare	8,04000	945.455	-	945.455
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati-IFN S.A.	servicii financiare	3,10350	498.596	-	498.596
Biroul de Credit S.A.	servicii financiare	4,23984	174.453	-	174.453
Pioneer Asset Management S.A.I. S.A.	servicii financiare	2,57500	194.560	147.079	47.481
UniCredit CAIB Securities Romania SA	servicii financiare	19,97600	1.314.465	25.285	1.289.180
Casa de Compensa Bucuresti SA	servicii financiare	0,11920	13.650	6.158	7.492
Visa Europe Ltd.	carduri	0,00667	37	-	37
UniCredit Leasing Romania S.A.	leasing	0,00002	14	-	14
TOTAL			58.888.766	178.522	58.710.244

In RON

2010

	Participatie	Capital social*	Rezerve	Profit/(Pierdere)
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	20,00%	40.930.730	-428.044	13.805.056
UniCredit Consumer Finance IFN S.A.	46,06%	75.843.000	-24.667.481	-17.162.689

*valoarea capitalului si rezervelor, precum si pierderea entitatii respective pentru ultimul exercitiu financiar pentru care au fost aprobate situatiile financiare anuale.



Note la situatiile financiare

7. Imobilizari financiare (continuare)

(ii) Participatii si alte actiuni (continuare)

31 decembrie 2010

In RON	Natura activitatii	Participatie (%)	Valoare participatie (brut)	Provizion	Valoare participatie (net)
UniCredit Consumer Financing IFN SA	activitati creditare	46,060	34.930.050	-	34.930.050
UniCredit Leasing Corporation IFN SA	leasing	20,0000	8.186.146	-	8.186.146
Transfond SA	servicii financiare	8,040000	945.455	-	945.455
Argus SA	industria alimentara	1,1607	719.141	-	719.141
Fondul Roman de Garantare a Creditelor pentru Intreprinzatorii Privati IFN AS	servicii financiare	3,1035	498.596	-	498.596
Biroul de Credit SA	servicii financiare	4,2398	174.453	-	174.453
Pirelli Re Romania	real estate	20,0000	168.000	168.000	-
Pioneer Asset Management (fost CAIB Asset Management S.A.I.)	servicii financiare	2,5750	194.560	-	194.560
CAIB Securities SA	servicii financiare	19,9760	497.826	-	497.826
Bursa Romana de Marfuri SA	activitate bursiera	0,5487	58.200	58.200	-
Casa de Compensare (fost SNCDD SA)	servicii financiare	0,1192	13.650	-	13.650
Auto Mondo Company SA	auto	20,0000	9.360	9.360	-
Centrul de Afaceri Romania SA (fost TAC SA)	turism	0,3214	458	458	-
VISA EUROPE LIMITED	carduri	0,0100	37	-	37
UniCredit Leasing Romania SA	leasing	0,00002	14	-	14
TOTAL			46.395.946	236.018	46.159.928



Note la situatiile financiare

7. Imobilizari financiare (continuare)

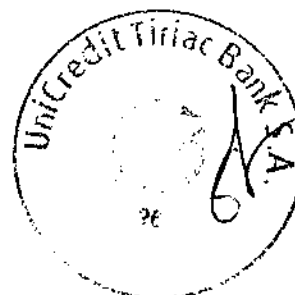
(ii) Participatii si alte actiuni (continuare)

<i>In RON</i>	Participatie	Capital social*	Rezerve	Profit/(Pierdere)
2009				
UniCredit Leasing Corporation IFN S.A.	20,00%	17.380.280	115.096	-3.482.070
UniCredit Consumer Finance IFN S.A.	35,00%	62.943.000	-	-17.899.943

*a se vedea comentariul de la pagina 35

8. Imobilizari necorporale

	Sold la 1 ianuarie 2011	Cresteri	Reduceri	Sold la 31 decembrie 2011
<i>(RON)</i>				
Valoare bruta	150.011.303	27.274.784	6.405	177.279.682
Amortizare cumulata	109.314.696	28.943.407	6.405	138.251.698
Avansuri pentru imobilizari necorporale	56.098.753	15.559.327	-	71.658.080
Valoare neta contabila	96.795.360	13.890.704	-	110.686.064



Note la situatiile financiare

9. Imobilizari corporale

	Sold la 1 ianuarie 2011	Achizitii / Cheltuiala cu amortizarea	Cresteri din reevaluare	Reduceri	Scaderi din reevaluare	Reduceri din amortizarea cumulata*)	Sold la 31 decembrie 2011
<i>(RON)</i>							
Valoare bruta	386.631.663	41.728.925	4.855.822	5.847.500	2.200.131	38.283.203	386.885.576
Cladiri si terenuri ale activitatii de exploatare	189.317.920	6.876.113	4.851.184	5.679.439	2.200.131	32.163.056	161.002.591
Echipamente tehnologice	24.051.775	521.479	-	53.832	-	228.946	24.290.476
Calculatoare si echipamente periferice	55.628.979	12.976.192	-	13.955	-	5.769.924	62.821.292
Mijloace de transport	649.031	-	-	45.916	-	-	603.115
Mobilier si aparatura biroutica	88.227.262	4.540.303	-	54.358	-	121.277	92.591.930
Imobilizari corporale in curs	28.756.696	16.814.838	4.638	-	-	-	45.576.172
Amortizare cumulata	115.033.224	36.589.035	-	11.479	-	38.283.203	113.327.577
Cladiri si terenuri ale activitatii de exploatare	16.834.559	15.328.497	-	-	-	32.163.056	-
Echipamente tehnologice	15.374.977	2.706.982	-	-	-	228.946	17.853.013
Calculatoare si echipamente periferice	42.141.293	9.991.551	-	-	-	5.769.924	46.362.920
Mijloace de transport	521.815	57.497	-	11.479	-	-	567.833
Mobilier si aparatura biroutica	40.160.580	8.504.508	-	-	-	121.277	48.543.811
Ajustari pentru depreciere	1.764.625	70.702	-	56.301	-	-	1.779.026
Ajustari pentru deprecierea cladirilor si terenurilor activitatii de exploatare	1.764.625	70.702	-	56.302	-	-	1.779.025
Valoare contabila neta	269.833.814	5.069.188	4.855.822	5.779.720	2.200.131	-	271.778.973

*) Reevaluarea s-a facut pe baza neta, prin scaderea amortizarii cumulate din valoarea bruta

Ajustarile de valoare aferente cladirilor si terenurilor activitatii de exploatare sunt incluse in pozitia 090 din contul de profit si pierdere.



Note la situatiile financiare

10. Alte active

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Stocuri (materiale)	5.886.549	5.879.196
Debitori diversi	18.758.748	30.053.488
Creante asupra bugetului si asimilate	21.942.478	6.383
Instrumente financiare derivate	85.594.772	123.807.403
Alte conturi de regularizare	539.088	50.877.556
Subtotal conturi de regularizare	132.721.635	210.624.026
Alte active	220.893	1.620
Total	132.942.528	210.625.646

La 31 decembrie 2011 valoarea altor conturi de regularizare includ in principal reevaluarea tranzactiilor de schimb valutar spot si modificarile de valoare justa ale instrumentelor financiare derivate desemnate drept instrumente de acoperire.

La 31 decembrie 2010 valoarea altor conturi de regularizare includ in principal reevaluarea tranzactiilor de schimb valutar spot si contravaloarea instrumentelor de plata – cecuri remise la incasare.

11. Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Creante atasate aferente:		
Conturi curente si depozite la alte banci	901.213	1.170.354
Credite asupra clientelei	200.755.475	335.782.828
Alte creante	1.636.556	-
Cheltuieli inregistrate in avans	35.534.556	25.939.458
Venituri de primit*	9.926.210	15.523.397
Minus ajustari pentru deprecierea creantelor atasate	-159.209.111	-289.928.843
Total	89.544.899	88.487.194

(*) La 31 decembrie 2011 pozitia „Venituri de primit” include venituri de primit din operatiuni cu instrumente derivate (interest rate swaps si cross currency swaps) in valoare de 7.890.000 RON (31 decembrie 2010: 2.642.709 RON).



Note la situatiile financiare

11 Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate (*continuare*)

Ajustari pentru deprecierea creantelor atasate 2011

(RON)

Sold la 31 decembrie 2010	159.209.111
Cheltuieli cu ajustari pentru depreciere	217.435.497
Reluati de ajustari pentru depreciere	-89.502.743
Alte diferente aferente ajustarilor pentru depreciere**	2.786.978
Sold la 31 decembrie 2011	289.928.843

(**) Alte diferente cuprind diferente de curs aferente ajustarilor pentru depreciere specifice pentru riscul de dobanda.

Ajustari pentru deprecierea creantelor atasate 2010

(RON)

Sold la 31 decembrie 2009	85.826.240
Cheltuieli cu ajustari pentru depreciere	170.972.293
Reluati de ajustari pentru depreciere	-99.186.558
Alte diferente aferente ajustarilor pentru depreciere**	1.597.136
Sold la 31 decembrie 2010	159.209.111

(*) Venituri de primit includ venituri de primit din operatiuni cu instrumente derivate de dobanda (interest rate swap) in valoare de 2.642.709 RON (31 decembrie 2009: 2.668.524 RON).

(**) Alte diferente cuprind diferente de curs aferente ajustarilor pentru depreciere specifice pentru riscul de dobanda.

12. Datorii privind institutiile de credit

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Conturi curente ale bancilor (Loro)	52.365.689	181.906.638
Depozite la vedere si la termen ale bancilor (i)	3.079.795.707	3.322.204.382
Imprumuturi la termen primite de la banci (ii)	3.342.190.126	4.104.228.119
Alte sume datorate	95.790.603	154.361.971
Total	6.570.142.125	7.762.701.110



Note la situatiile financiare

12. Datorii privind institutiile de credit (continuare)

(i) La data de 31 decembrie 2011 situatia depozitelor de la banci se prezinta astfel :

Banca	Valuta	Suma in valuta originala	Suma in echivalent RON
Depozite la vedere			
Volksbank Romania S.A.	EUR	3.000.000	12.959.100
UniCredit Bank Austria AG	USD	2.500.000	8.348.250
RBS Bank Romania	RON	30.000.000	30.000.000
Porsche Bank Romania S.A.	RON	41.000.000	41.000.000
UniCredit Bank AG Germany	RON	239.000.000	239.000.000
RBC Dexia Investor Services Bank S.A.	RON	4.400.000	4.400.000
Total depozite la vedere			335.707.350
Depozite la termen			
UniCredit Bank Austria AG	EUR	630.000.000	2.721.411.000
Banca Transilvania	USD	10.000.000	33.393.000
Volksbank Romania S.A.	USD	6.000.000	20.035.800
RBS Bank Romania	RON	2.000.000	2.000.000
ING Bank Bucharest	RON	110.000.000	110.000.000
Eximbank Romania	RON	5.000.000	5.000.000
BCR Banca pentru Locuinte S.A.	RON	42.000.000	42.000.000
Libra Internet Bank S.A.	RON	10.000.000	10.000.000
Volksbank Romania S.A.	CHF	12.000.000	42.633.600
Total depozite la termen			2.986.473.400
Depozite colaterale			
Banca Comerciala Carpatica S.A.	EUR	5.471	23.632
Total depozite colaterale			23.632
Total depozite de la banci la 31 decembrie 2011			3.322.204.382



Note la situatiile financiare

12. Datorii privind institutiile de credit (*continuare*)

ii) La data de 31 decembrie 2011 situatia imprumuturilor de la institutii de credit se prezinta astfel :

Banca	Valuta	Suma in valuta originala	Suma in echivalent RON
JP Morgan Chase Bank	USD	58	195
UniCredit Bank Austria AG	SEK	17.861	8.642
UniCredit Bank Austria AG	EUR	29	125
UniCredit Bank Austria AG	RON	778.355.000	778.355.000
UniCredit Bank Austria AG	RON	468.482.000	468.482.000
UniCredit Bank Austria AG	RON	731.789.000	731.789.000
UniCredit Bank Austria AG	RON	457.912.000	457.912.000
UniCredit Bank Austria AG	EUR	150.000.000	647.955.000
UniCredit Bank Austria AG	EUR	15.000.000	64.795.500
UniCredit Bank Austria AG	EUR	200.000.000	863.940.000
UniCredit Bank Austria AG	EUR	160.588	693.693
UniCredit Bank Austria AG	USD	2.272.727	7.589.318
Banque Europeenne D'Investissement-BEI	EUR	2.142.857	9.256.500
Banque Europeenne D'Investissement-BEI	EUR	789.474	3.410.290
KfW Bankengruppe	EUR	10.714.287	46.282.506
European Bank For Reconstruction and Development	EUR	5.500.000	23.758.350
Total imprumuturi de la institutii de credit la 31 decembrie 2011			4.104.228.119

Imprumuturile denominate in EUR de la institutiile de credit in sold la 31 decembrie 2011 au rate de dobanda care variaza intre 1,445% si 4,696% p.a. Imprumuturile denominate in RON de la institutiile de credit in sold la 31 decembrie 2011 au rate de dobanda care variaza intre si intre 6,330% si 7,350% p.a. Pentru imprumutul denominat in USD, rata de dobanda la 31 decembrie 2011 este de 1,429% p.a. Scadentele finale ale imprumuturilor aflate in sold la 31 decembrie 2011 variaza intre ianuarie 2012 si august 2017. Procentul maxim de dobanda provine de la unul din imprumuturile acordate de UniCredit Bank Austria AG.



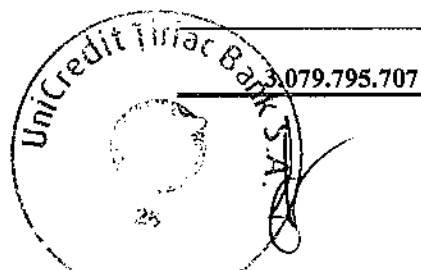
Note la situatiile financiare

12. Datorii privind institutiile de credit (continuare)

(i) La data de 31 decembrie 2010 situatia depozitelor de la banci se prezinta astfel :

Banca	Valuta	Suma in valuta originala	Suma in echivalent RON
Depozite la vedere			
RBS Bank Romania	CHF	1.500.000	5.131.650
Banca Comerciala Romana SA	RON	40.000.000	40.000.000
Banca Comerciala Romana SA	USD	8.000.000	25.636.000
Banca Comerciala Romana SA	EUR	10.000.000	42.848.000
OTP Bank Romania SA	USD	5.000.000	16.022.500
Anglo Romanian Bank Buc	RON	19.000.000	19.000.000
Intesa Sanpaolo Romania SA	RON	30.000.000	30.000.000
Porche Bank SA	RON	27.500.000	27.500.000
BCR Banca Locuinte SA	RON	5.385.000	5.385.000
Unicredit Bank Austria AG	USD	15.000.000	48.067.500
Unicredit Bank Austria AG	EUR	110.000.000	471.328.000
Unicredit SPA	RON	13.000.000	13.000.000
RBC Dexia Investor Services BANK SA	RON	4.700.000	4.700.000
Total depozite la vedere			748.618.650
Depozite la termen			
Banca Romana pentru Dezvoltare	RON	78.000.000	78.000.000
Banca Comerciala Romana S.A.	RON	90.000.000	90.000.000
ING Bank Bucharest	RON	118.000.000	118.000.000
Banc Post Romania	RON	65.000.000	65.000.000
Banca Transilvania	RON	60.000.000	60.000.000
Eximbank Romania	RON	185.000.000	185.000.000
Alpha Bank Romania	RON	48.000.000	48.000.000
Volksbank Romania SA	RON	75.000.000	75.000.000
Raiffeisen Bank SA	RON	108.000.000	108.000.000
OTP Bank Romania SA	RON	50.000.000	50.000.000
Intesa Sanpaolo Romania SA	RON	10.000.000	10.000.000
Libra Bank SA	RON	10.000.000	10.000.000
Raiffeisen Banca pentru Locuinte SA	RON	20.000.000	20.000.000
Unicredit Bank Austria AG	EUR	330.000.000	1.413.984.000
Total depozite la termen			2.330.984.000
Depozite colaterale			
Banca Comerciala Carpatica SA	EUR	5.466	23.422
Libra Bank SA	USD	52.937	169.635
Total depozite colaterale			193.057

Total depozite de la banci la 31 decembrie 2010



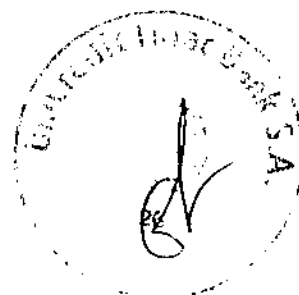
Note la situatiile financiare

12. Datorii privind institutiile de credit *(continuare)*

ii) La data de 31 decembrie 2010 situatia imprumuturilor de la institutii de credit se prezinta astfel :

Banca	Valuta	Suma in valuta originala	Suma in echivalent RON
UniCredit Bank Austria AG	RON	541.216.000	541.216.000
UniCredit Bank Austria AG	RON	237.139.000	237.139.000
UniCredit Bank Austria AG	RON	468.482.000	468.482.000
UniCredit Bank Austria AG	RON	474.903.000	474.903.000
UniCredit Bank Austria AG	RON	256.886.000	256.886.000
UniCredit Bank Austria AG	EUR	15.000.000	64.272.000
UniCredit Bank Austria AG	EUR	15.000.000	64.272.000
UniCredit Bank Austria AG	RON	457.912.000	457.912.000
UniCredit Bank Austria AG	EUR	150.000.000	642.720.000
UniCredit Bank Austria AG	EUR	802.941	3.440.443
UniCredit Bank Austria AG	USD	6.818.182	21.848.864
Banque Europeenne D'Investissement-BEI	EUR	2.619.048	11.222.095
Banque Europeenne D'Investissement-BEI	EUR	1.315.790	5.637.895
KfW Bankengruppe	EUR	15.000.001	64.272.004
European Bank For Reconstruction and Development	EUR	6.500.000	27.851.200
Total imprumuturi de la institutii de credit la 31 decembrie 2010			3.342.074.501

Imprumuturile denuminate in EUR si lei de la institutiile de credit in sold la 31 decembrie 2010 au rate de dobanda care variaza intre 1,195% si 3,063% p.a. (EUR) si intre 4,09% si 5,63% p.a. (RON). Pentru imprumutul denominat in USD, rata de dobanda la 31 decembrie 2010 este de 1,25031% p.a. Scadentele finale ale imprumuturilor aflate in sold la 31 decembrie 2010 variaza intre ianuarie 2012 si august 2017. Procentul maxim de dobanda provine de la unul din imprumuturile acordate de UniCredit Bank Austria AG.



Note la situatiile financiare

13. Datorii privind clientela

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Conturi curente	2.839.973.959	2.966.378.762
Depozite la vedere	1.768.620.453	1.639.362.452
Depozite la termen	5.881.000.035	6.320.362.199
Depozite colaterale	461.547.245	525.036.405
Imprumuturi la termen de la clientela financiara (i)	89.481	45.444
Alte datorii privind clientela – certificate de depozit si carnete de economii	490.000	1.502.459
Alte sume datorate	15.449.315	61.276.768
Total	10.967.170.488	11.513.964.489

La data de 31 decembrie 2011 situatia imprumuturilor la termen (leasing financiar) de la clientela financiara se prezinta astfel:

Imprumuturi la termen de la clientela financiara	Suma in echivalent RON
Unicredit Leasing Corporation IFN SA	45.444
Total	45.444

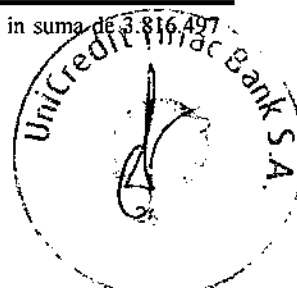
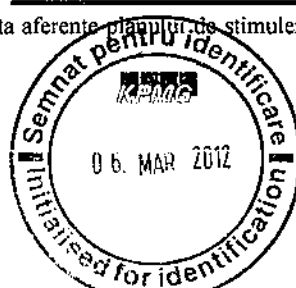
La data de 31 decembrie 2010 situatia imprumuturilor la termen de la clientela financiara se prezinta astfel:

Imprumuturi la termen de la clientela financiara	Suma in echivalent RON
Unicredit Leasing Corporation IFN SA	89.481
Total	89.481

14. Alte pasive

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Instrumente financiare derivate	74.234.179	156.243.659
Creditori diversi	36.408.835	25.571.255
Datorii catre bugetul statului si asigurari sociale	19.048.810	26.059.556
Alte datorii *)	3.176.647	9.609.905
Dividende de plata	551.614	551.614
Subventii pentru investitii	76.408	56.187
Total	133.496.493	218.092.176

*) La 31 decembrie 2011 s-au inregistrat obligatii de plata aferente planului de stimulente in suma de 3.816.497 RON (2.151.025 RON la 31 decembrie 2010)



Note la situatiile financiare

15. Venituri inregistrate in avans si datorii angajate

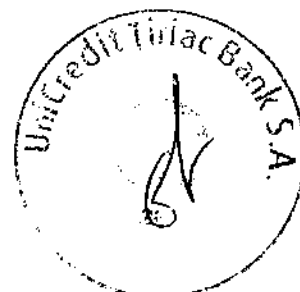
(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Venituri inregistrate in avans*	161.950.437	127.837.861
Dobanda de platit	34.949.872	51.146.250
Datorii angajate (cheltuieli de platit) **	35.595.113	53.872.259
Total	232.495.422	232.856.370

(*)La 31 decembrie 2011 soldul contului venituri inregistrate in avans in suma de 127.837.861 RON (161.950.437 RON la 31 decembrie 2010), cuprinde: comisioanele generate de acordarea de credite si avansuri care sunt amortizate in perioada viitoare si recunoscute ca o ajustare a randamentului creditelor si avansurilor acordate pe baza metodei ratei efective de dobanda in suma de 110.299.369 RON (31 decembrie 2010: 147.702.944 RON), comisioane neamortizate aferente operatiunilor de emitere de scrisori de garantie in favoarea clientelei si in favoarea UniCredit Bank Austria AG cazul contractelor de participare la riscul aferent creditelor finantate de UniCredit Bank Austria AG in suma totala de 16.839.426 RON (31 decembrie 2010: 13.312.670 RON), alte venituri amortizabile aferente activitatii de exploatare bancara (comisioane inchiriere casute de valori) in suma de 699.066 RON (31 decembrie 2010: 934.823 RON).

(**)La 31 decembrie 2011, in cadrul contului de cheltuieli de platit (datorii angajate), in suma de 53.872.259 RON (35.595.113 RON la 31 decembrie 2010) sunt cuprinse in principal: cheltuieli de platit aferente operatiunilor cu instrumente financiare derivate (interest rate swap si cross currency swaps) in suma de 21.610.123 RON (2.646.069 RON la 31 decembrie 2010), facturi nesosite cat si facturi ce urmeaza a fi platite in perioada urmatoare in suma de 21.951.001 RON (22.345.426 RON la 31 decembrie 2010) si datorii angajate aferente concediilor de odihna neefectuate in suma de 10.311.134 RON (8.661.027 RON la 31 decembrie 2010).

16. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Provizioane pentru angajamente din afara bilantului*	27.697.993	33.156.432
Provizioane pentru impozite	1.375.233	1.375.233
Provizioane pentru litigii	7.134.972	2.851.653
Provizioane bonusuri salariale	20.752.894	15.071.618
Alte provizioane	752.334	20.000
Provizioane pentru pensii si obligatii similare	682.712	874.138
Total	58.396.138	53.349.074



Note la situatiile financiare

16. Provizioane pentru riscuri si cheltuieli (continuare)

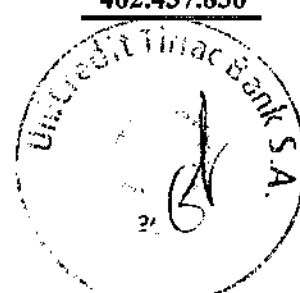
*) Pentru fiecare dintre contractele incheiate cu UniCredit Bank Austria AG, exista un acord de participare la risc prin care Banca se obliga sa despagubeasca UniCredit Bank Austria AG impotriva oricaror costuri, pierderi sau prejudicii suferite de UniCredit Bank Austria AG in legatura cu contractele relevante in limita unui procent convenit aplicat la sumele respective si pana la o limita convenita pentru fiecare caz in parte.

17. Datorii subordonate

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Datorii subordonate de la UniCredit Bank Austria AG	337.226.149	337.642.330
Datorii subordonate de la UniCredit Bank Ireland PLC	64.272.000	64.795.500
Total	401.498.149	402.437.830

La data de 31 decembrie 2011, situatia imprumuturilor subordonate primite de la UniCredit Bank Austria AG si UniCredit Bank Ireland PLC se prezinta astfel:

Echivalent valuta	Valuta	Rata dobanzii %	Scadenta	Echivalent RON
3.517.824	EUR	EURIBOR + 0,50%	Dobanda este rambursabila trimestrial, iar principalul devine scadent in septembrie 2012	15.195.943
3.407.155	EUR	EURIBOR + 0,50%	Dobanda este rambursabila trimestrial, iar principalul devine scadent in august 2012	14.717.887
5.000.000	EUR	EURIBOR + 0,50%	Dobanda este rambursabila trimestrial, iar principalul devine scadent in septembrie 2012	21.598.500
215.730.000	RON	ROBOR 1M + 0,53%,	Dobanda este rambursabila lunar, iar principalul devine scadent in iulie 2014	215.730.000
70.400.000	RON	ROBOR 1M + 0,50%,	Dobanda este rambursabila lunar, iar principalul devine scadent in august 2012	70.400.000
15.000.000	EUR	EURIBOR 3M + 0,81%	Dobanda este rambursabila trimestrial, iar principalul devine scadent in noiembrie 2015	64.795.500
Total				402.437.830



Note la situatiile financiare

17. Datorii subordonate (continuare)

La data de 31 decembrie 2010, situatia imprumuturilor subordonate primite de la UniCredit Bank Austria AG si UniCredit Bank Ireland PLC se prezinta astfel:

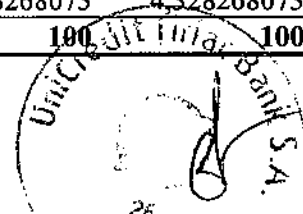
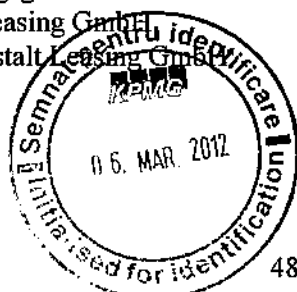
Echivalent valuta	Valuta	Rata dobanzii %	Scadenta	Echivalent RON
3.517.824	EUR	EURIBOR + 0,50%	Dobanda este rambursabila trimestrial, iar principalul devine scadent in septembrie 2012	15.073.171
3.407.155	EUR	EURIBOR + 0,50%	Dobanda este rambursabila trimestrial, iar principalul devine scadent in august 2012	14.598.978
5.000.000	EUR	EURIBOR + 0,50%	Dobanda este rambursabila trimestrial, iar principalul devine scadent in septembrie 2012	21.424.000
215.730.000	RON	ROBOR 1M + 0,53%,	Dobanda este rambursabila lunar, iar principalul devine scadent in iulie 2014	215.730.000
70.400.000	RON	ROBOR 1M + 0,50%,	Dobanda este rambursabila lunar, iar principalul devine scadent in august 2012	70.400.000
15.000.000	EUR	EURIBOR 3M + 0,81%	Dobanda este rambursabila trimestrial, iar principalul devine scadent in noiembrie 2015	64.272.000
Total				401.498.149

18. Capital social subscris

Capitalul social al Bancii este de 379.075.291 RON si este impartit in 40.760.784 actiuni ordinare cu o valoare nominala de 9,3 RON fiecare.

Structura actionarilor la 31 decembrie 2011 comparativ cu 31 decembrie 2010 este urmatoarea:

	31 decembrie 2010 %	31 decembrie 2011 %
UniCredit Bank Austria AG	50,558843520	50,558843520
Redrum International Investments B.V.	24,831036125	24,831036125
Vesanio Trading Ltd	20,228693344	20,228693344
Bank Austria – CEE BeteiligungsgmbH	0,013289735	0,013289735
Arno Grundstücksverwaltungs Gesellschaft m.b.H	0,013289735	0,013289735
Beteiligungsverwaltungsgesellschaft der Bank		
AustriaCreditanstalt Leasing GmbH	0,013289735	0,013289735
Bank Austria Creditanstalt Leasing GmbH	0,013289735	0,013289735
Alti actionari	4,328268073	4,328268073
Total	100	100



Note la situatiile financiare

19. Repartizarea profitului

La 31 decembrie 2011, profitul net al Bancii este de 103.062.227 RON (la 31 decembrie 2010: 57.169.053 RON) si va fi repartizat conform deciziei Adunarii Generale a Actionarilor.

Rezervele constituite conform reglementarilor statutare nu pot fi distribuite actionarilor Bancii.

Directoratul Bancii inainteaza Adunarii Generale Ordinare a Actionarilor propunerea ca profitul net realizat in anul 2011 sa fie in totalitate reinvestit in vederea mentinerii unui nivel adecvat al capitalului Bancii.

20. Rezerve

Rezerve legale

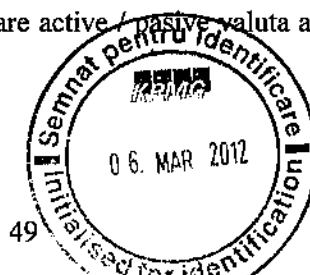
Rezervele legale cuprind sumele distribuite din profiturile statutare ale anilor precedenti, dupa cum urmeaza:

- a) rezerva legala in suma de 78.723.680 RON :
 - 68.309.710 RON suma repartizata in procent de 20% din profitul brut, conform art. 43 din Legea bancara nr.58/1998 (aplicabil pana la 31 decembrie 2003);
 - 10.413.970 RON suma repartizata in procent de 5% din profitul brut, pana cand rezerva atinge minimum a cincea parte din capitalul social, conform art. 183 din Legea nr. 31/1990, republicata (aplicabil incepand cu anul 2004 pana la sfarsitul anului 2006);
- b) rezerva generala pentru riscuri bancare 115.785.348 RON
 - 59.610.700 RON suma repartizata din profitul brut, in procent de 2% din soldul creditelor acordate, conform art. 43 din Legea bancara nr.58/1998 (aplicabil pana la 31.12.2003); suma de 9.087.752 RON a fost transferata din banca absorbita UniCredit Romania S.A;
 - 56.174.648 RON suma repartizata din profitul brut, in procent de 1% din totalul activelor purtatoare de riscuri bancare, conform art. 43 din Legea nr. 485/2003 (aplicabil incepand cu anul 2004 pana la sfarsitul anului 2006); suma de 13.815.361 RON a fost transferata din banca absorbita UniCredit Romania S.A..

Rezervele legale au fost constituite in conformitate cu prevederile Legii bancare nr. 58/1998 care a fost abrogata si inlocuita de Ordonanta de Urgenta a Guvernului nr. 99/2006 privind institutiile de credit si adecvarea capitalului, precum si cu respectarea prevederilor Legii nr. 31/1990 privind societatile comerciale, cu modificarile si completarile ulterioare.

Alte rezerve in suma de 26.961.090 RON la 31 decembrie 2011 includ:

- a) alte rezerve din diferente de curs rezultate din evaluarea activelor si pasivelor in valuta, stabilite in conformitate cu Legea 189/2001 in suma de 11.064.585 RON;
- b) alte rezerve din profitul net al anilor precedenti in suma de 249.088 RON;
- c) alte rezerve din diferente curs din reevaluare active / pasive valuta an 1994 (inainte de HG 252) in suma de 338.894 RON;



Note la situatiile financiare

20. Rezerve (continuare)

- d) alte rezerve constituite in conformitate cu Legea 189/2001 si cu Decizia nr. 3/2002, in suma de 600.646 RON, din care: 66.739 RON aferenta reducerii cu 50% a impozitului pe profit pentru utilizarea profitului, pentru investitii in active corporale si necorporale, precum si 533.907 RON reprezentand valoarea acestor investitii;
- e) alte rezerve din fondul imobilizarilor corporale in suma de 3.650.558 RON;
- f) alte rezerve constituie din fondul de dezvoltare in suma de 6.280.992 RON;
- g) alte rezerve in valoare de 4.776.327 RON, din diferente de curs valutar aferente capitalului social in devize, constituite in conformitate cu prevederile HG 252/1996, provenite de la banca absorbita UniCredit Romania S.A.

Rezerve din reevaluarea mijloacelor fixe

Rezervele din reevaluare constituite ca rezultat al reevaluarii mijloacelor fixe, in conformitate cu reglementarile in vigoare, sunt in suma de 91.154.956 RON (31 decembrie 2010: 93.420.074 RON). Comparativ cu 31 decembrie 2010 aceste rezerve au inregistrat o scadere neta de 2.265.118 RON, ca urmare a casarii mijloacelor fixe (rezultate in urma procesului de inventariere), a procesului de reevaluare si a transferarii acestora in rezultatul reportat.

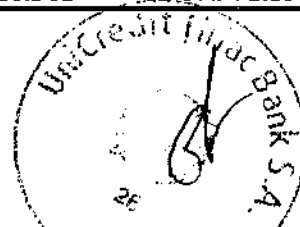
21. Angajamente si obligatii potentiale

Banca a acordat anumite credite care nu au fost utilizate in totalitate de clienti. Perioada de valabilitate a acestor angajamente nu depaseste durata contractului, iar utilizarea lor este conditionata de respectarea conditiilor contractuale.

Banca emite, de asemenea, scrisori de garantie si acreditive documentare in favoarea clientilor.

Valoarea contractuala a instrumentelor financiare extrabilantiere ale Bancii este evidentiata in tabelul de mai jos:

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Scrisori de garantie (contragarantii)	770.787.423	1.016.849.792
Alte garantii date	4.229.785.841	4.753.101.744
Datorii contingente	5.000.573.264	5.769.951.536
Deschideri de credite documentare	51.657.621	52.122.571
Deschideri de credite confirmate	1.129.146.861	1.142.952.122
Alte angajamente date – clientilor	8.232.615	22.944.906
Angajamente	1.189.037.097	1.218.019.599
Total	6.189.610.361	6.987.971.135



Note la situatiile financiare**21. Angajamente si obligatii potentiale (continuare)**

La data de 31 decembrie 2011 alte garantii date se prezinta astfel:

Alte garantii date :	Suma
Confirmari de deschideri de credite documentare	11.646.444
Alte garantii acordate altor institutii de credit	18.277.607
Alte garantii date pentru clientela	4.723.177.693
Total	4.753.101.744

La data de 31 decembrie 2010 alte garantii date se prezinta astfel:

Alte garantii date :	Suma
Confirmari de deschideri de credite documentare	12.031.892
Alte garantii acordate altor institutii de credit	3.423.793
Alte garantii date pentru clientela	4.214.330.156
Total	4.229.785.841

Banca a inclus la 31 decembrie 2011 in alte garantii date pentru clientela suma de 2.958.304.421 RON (31 decembrie 2010: 3.523.258.239 RON), reprezentand garantiile acordate catre Banca catre UniCredit Bank Austria AG prin contracte de participare la riscul aferent creditelor finantate de catre UniCredit Bank Austria AG (vezi nota 37).

La 31 decembrie 2011 Banca beneficiaza de un angajament de finantare din partea UniCredit Bank Austria A.G. in suma de 863.940.000 RON (echivalentul a 200.000.000 EUR), scadenta fiind 24 ianuarie 2014.

La 31 decembrie 2011 Banca era implicata in 122 de litigii (31 decembrie 2010: 179) in calitate de parat.

La sfarsitul anului 2011 erau constituite provizioane pentru un numar de 14 cazuri in suma totala de 2.851.653 RON din care semnificative erau litigiul cu B&B Aldini SRL (echivalent RON 1.146.401) si litigiul cu Interagro FDI (echivalent RON 1.129.858).

B&B Aldini SRL a solicitat obligarea Bancii la plata unei chirii pentru spatiul ocupat de echipamentul obtinut de aceasta prin procedura de executare silita a proprietarului initial al spatiului mentionat. Pretentiile reclamantului curg incepand cu iulie 2003. Avocatii externi ce asigura reprezentarea in acest caz considera ca exista riscul ca Banca sa fie obligata la plata unei sume, dar nu in cuantumul cerut de reclamant. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 09 februarie 2012.

Interagro FDI (prin administrator CAIB Asset Management SAI SA, in prezent Pioneer Asset Management SAI) a solicitat obligarea Bancii la plata unor despagubiri si a cheltuielilor de judecata. Aceste despagubiri au fost eliberate creditoarei Interagro FDI, ulterior insa conturile Bancii fiind poprite pentru suma de 1.129.857 RON reprezentand actualizare debit principal si cheltuieli de executare. Urmatorul termen a fost stabilit pentru 12 martie 2012.



Note la situatiile financiare

21. Angajamente si obligatii potentiale *(continuare)*

Obligatiile viitoare decurgand din contracte de leasing operational la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2010 pot fi analizate, dupa cum urmeaza:

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Rate de leasing/chirii		
< 1 an	73.266.233	71.995.553
1 - 5 ani	161.130.194	124.545.347
> 5 ani	68.664.399	33.297.241
Total	303.060.826	229.838.141

22. Dobanzi de primit si venituri asimilate

<i>(RON)</i>	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Dobanzi provenind din:	1.263.999.460	1.301.969.253
Conturi curente si depozite la banci	70.517.291	45.980.811
Derivative	11.622.133	22.798.574
Titluri de stat si certificate de trezorerie	244.957.023	209.448.918
Imprumuturi si avansuri catre banci si clienti	936.903.013	1.023.740.950
Comisioane provenind din:	66.202.099	63.724.480
Angajamente de finantare	810.007	2.107.624
Angajamente de garantie	65.392.092	61.616.856
Total	1.330.201.559	1.365.693.733



Note la situatiile financiare

23. Dobanzi de platit si cheltuieli asimilate

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<i>(RON)</i>		
Dobanzi provenind din:	554.519.940	558.444.829
Conturi curente si depozite de la alte banci	67.283.681	104.130.811
Imprumuturi de la alte banci si de la clientela financiara	190.158.176	174.394.990
Operatiuni cu clientela	264.522.628	225.298.500
Cheltuieli diverse cu derivative	10.147.681	30.810.119
Cheltuieli privind datoriile subordonate la termen	21.740.744	19.762.052
Cheltuieli privind operatiunile de refinantare la Banca Nationala a Romaniei	659.934	4.043.639
Leasing financiar	7.096	4.718
Comisioane provenind din:	6.349.369	5.841.824
Angajamente de garantie	1.028.572	2.757.073
Angajamente de finantare	5.320.797	3.084.751
Total	560.869.309	564.286.653

24. Venituri privind titlurile

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<i>(RON)</i>		
Venituri din actiuni si alte titluri cu venit variabil	1.796.743	868.364
Venituri din participatii	259.364	-
Total	2.056.107	868.364

25. Venituri din comisioane

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<i>(RON)</i>		
Comisioane provenind din:		
Operatiuni de trezorerie si operatiuni interbancare	14.778.404	17.662.119
Operatiuni cu clientela	129.457.307	103.123.534
Venituri din prestatii de servicii financiare	135.888.100	142.550.205
Operatiuni cu instrumente financiare derivate	11.349.419	18.427.593
Total	291.473.230	281.763.451



Note la situatiile financiare

26. Cheltuieli cu comisioanele

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<i>(RON)</i>		
Comisioane provenind din:		
Operatiuni de trezorerie si operatiuni interbancare	24.726.718	26.948.383
Operatiuni cu clientela	4.048.872	6.664.918
Cheltuieli din prestatii de servicii financiare	8.735.658	11.043.999
Alte operatiuni	13.622	74.785
Total	37.524.870	44.732.085

27. Profit net din operatiuni financiare

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<i>(RON)</i>		
Venituri din operatiuni financiare, din care:	3.086.216.563	2.544.099.657
- din titluri de tranzactie	-	999.806
- din titluri de plasament	68.072.602	31.595.169
- din instrumente financiare derivate	518.589.746	449.449.577
- din operatiuni de schimb si reevaluare a pozitiei de schimb	2.499.554.215	2.062.055.105
Cheltuieli din operatiuni financiare, din care:	2.717.724.806	2.248.814.488
- din titluri de tranzactie	-	789.032
- din titluri de plasament	27.042.586	28.599.711
- din instrumente financiare derivate	364.584.988	330.305.838
- din operatiuni de schimb si reevaluare a pozitiei de schimb	2.326.097.232	1.889.119.907
Profit net din operatiuni financiare	368.491.757	295.285.169



Note la situatiile financiare

28. Alte venituri din exploatare

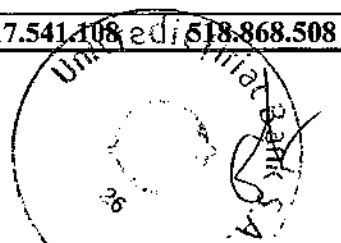
(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Venituri din alte angajamente date	394.829	309.085
Venituri din cesiunea imobilizarilor si accesorii	95.079	-
Alte venituri diverse din exploatare*	25.674.947	9.449.756
Total	26.164.855	9.758.841

(*) La 31 decembrie 2011 pozitia Alte venituri diverse din exploatare cuprinde in principal regularizarea cheltuielilor de platit aferente anului precedent in valoare de 3.089.128 RON precum si venituri din operatiuni de intermediere in domeniul asigurarilor in suma de 2.011.803 RON.

La 31 decembrie 2010 pozitia Alte venituri diverse din exploatare cuprinde in principal sume returnate reprezentand TVA platit in plus catre UniCredit Business Partner SA in valoare de 3.183.853 RON si regularizarea cheltuielilor de platit aferente anului precedent in valoare de 4.991.335 RON).

29. Cheltuieli administrative generale

(RON)	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
Salarii	199.909.650	208.670.376
Asigurari sociale	58.649.774	60.438.173
Bonusuri platite angajatilor*	17.952.608	12.678.688
Total costuri angajati	276.512.032	281.787.237
Materiale si combustibil	9.089.436	8.703.173
Protocol si publicitate	16.437.374	16.604.135
Prime de asigurare	3.804.774	3.300.154
Intretinere si reparatii	16.325.679	15.853.281
Posta si taxe de telecomunicatii	25.773.921	20.849.087
Servicii informatice	30.924.605	32.181.570
Consultanta, consultanta juridica si alte servicii profesionale	11.593.287	11.115.053
Recrutare si pregatire profesionala	1.827.112	1.793.470
Chirii aferente spatiilor inchiriate	67.603.115	67.688.030
Consum energie si apa	9.084.138	8.725.643
Alte cheltuieli administrative	48.565.635	50.267.675
Total costuri administrative	241.029.076	237.081.271
Total	517.541.108	518.868.508



Note la situatiile financiare

29. Cheltuieli administrative generale (continuare)

(*) Banca a platit in cursul anului 2011 suma de 350.829 RON (81.216 EUR) catre UniCredit Group reprezentand obligatia de plata aferenta actiunilor acordate unor angajati din conducerea UniCredit Tiriac Bank S.A. si al caror drept de dobandire s-a incheiat. Aceste actiuni fac parte din planul de stimulente bazat pe actiuni UniCredit Group si au fost atribuite conform prevederilor contractuale.

In anul 2010 Banca a platit suma de 379.046 RON (97.768 EUR) reprezentand obligatia de plata aferenta planului de stimulente pentru anul precedent.

La data de 31 decembrie 2011 Banca avea 2.983 angajati (3.007 in 2010).

Cheltuielile cu salariile membrilor Directoratului in anul 2011 au fost in suma de 9.548.057 RON (in 2010: 12.691.350 RON).

Cheltuielile cu onorariile de audit financiar pentru anul 2011 au fost in suma de 1.413.971 RON (in 2010: 1.402.526 RON).

30. Alte cheltuieli de exploatare

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
(RON)		
Cheltuieli cu contributia privind Fondul de Garantare a Depozitelor in Sistemul Bancar	12.173.175	19.074.344
Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	3.768.999	7.012.576
Pierderi din cedarea si casarea imobilizarilor corporate	26.187	1.509.898
Cheltuieli privind sponsorizarile	2.712.772	2.926.867
Cheltuieli cu chiriile (leasing operational)	5.413.999	5.052.415
Alte cheltuieli de exploatare*	14.102.530	15.408.212
Total	38.197.662	50.984.312

*) La 31 decembrie 2011 alte cheltuieli de exploatare cuprinde cheltuieli de tranzactionare a instrumentelor financiare derivate de tipul optiunilor pe curs de schimb in suma de 9.639.307 RON.

*) La 31 decembrie 2010 alte cheltuieli de exploatare cuprinde si rezultatul reconcilierii finale a conturilor de tranzit: 7.891.666 RON- aferent perioadei 2005 – 2006 reprezentand sume ramase nereconciliate din perioada fuziunii fostelor banci HVB Bank Romania S.A. si Banca Comerciala „Ion Tiriac”.



Note la situatiile financiare

31. Corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente

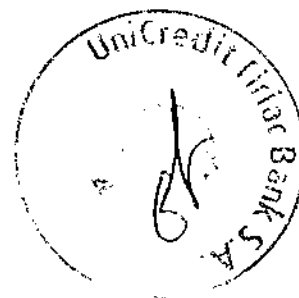
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<i>(RON)</i>		
Pierderi din creante nerecuperate *)	177.788.729	7.066.478
Cheltuiala cu ajustarea pentru deprecierea creantelor atasate	1.890.045.207	2.201.619.862
Cheltuiala cu provizioane specifice pentru risc de dobanda	170.972.293	217.435.497
Cheltuiala cu alte provizioane	61.185.992	24.147.926
Total	2.299.992.221	2.450.269.763

*) La 31 decembrie 2010 sunt incluse cheltuieli privind vanzarea unui portofoliu de credite in valoare bruta de 177.624.275 RON pentru care au existat ajustari de depreciere constituite in suma de 164.908.236 RON.

32. Reluati din corectii asupra valorii creantelor si provizioanelor pentru datorii contingente si angajamente

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<i>(RON)</i>		
Venituri din recuperari de credite scoase in afara bilantului	9.403.677	9.865.635
Venituri din ajustari pentru deprecierea creditelor *)	1.390.598.578	1.735.283.061
Venituri din ajustari pentru deprecierea dobanzilor	99.186.558	89.502.743
Venituri din reluarea altor provizioane	51.042.337	40.368.929
Total	1.550.231.150	1.875.020.368

*) La 31 decembrie 2010 sunt incluse cheltuieli privind vanzarea unui portofoliu de credite in valoare bruta de 177.624.275 RON pentru care au existat ajustari de depreciere constituite in suma de 164.908.236 RON.



Note la situatiile financiare

33. Corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
(RON)		
Cheltuieli cu provizioanele pt deprecierea partilor detinute in societati		178.522
Pierderi din cedarea participatiilor	186.180	955.159
Total	186.180	1.133.681

34. Reluati din corectii asupra valorii titlurilor transferabile care au caracter de imobilizari financiare, a participatiilor si a partilor in cadrul societatilor comerciale legate

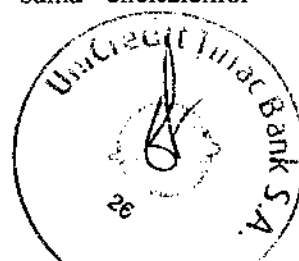
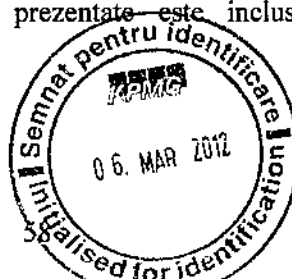
	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
(RON)		
Venituri din ajustari pentru deprecierea partilor detinute in societati	167.040	236.018
Venituri din cedarea participatiilor	5.961.200	1.095.443
Total	6.128.240	1.331.461

35. Impozitul pe profit

Reconcilierea rezultatului contabil al exercitiului cu rezultatul fiscal

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
(RON)		
Rezultatul net al exercitiului	57.169.053	103.062.227
(+) Cheltuieli nedeductibile si alte sume impozabile	115.111.261	177.794.456
(-) Venituri neimpozabile si alte sume impozabile	121.750.418	64.966.601
Profit impozabil	50.529.896	215.890.082
Impozit calculat (16%)	8.084.784	34.542.413
Credit fiscal	1.616.957	2.926.267
Impozit pe profit datorat (16%)	6.467.827	31.616.146
Impozit pe profit de plata	2.600.478	378.735
Impozit pe profit total	9.068.305	31.994.881

Impozitul pe profit aferent exercitiilor prezentate este inclus in suma cheltuielilor nedeductibile inregistrata in declaratia fiscala.



Note la situatiile financiare

36. Numerar si echivalent numerar

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011
<i>(RON)</i>		
Numerar in casierie si in ATM (nota 3)	190.595.349	225.746.063
Creante fata de institutii de credit sub trei luni (nota 5)	728.581.376	1.325.282.837
Conturi curente la Banca Nationala a Romaniei (nota 3)	2.777.092.850	2.730.398.262
Total	3.696.269.575	4.281.427.162

37. Managementul riscului

Principalele riscuri asociate cu activitatile Bancii sunt de natura financiara si operationala, rezultand din desfasurarea de activitate bancara atat pe teritoriul Romaniei, cat si cu banci corespondente straine.

Cele mai importante riscuri financiare la care este expusa Banca sunt riscul de piata, riscul de credit si riscul de lichiditate. Riscul de piata include riscul valutar si riscul de dobanda.

a) Riscul valutar

Banca este expusa riscului valutar ca urmare a tranzactiilor valutare efectuate intre RON si celelalte valute. Exista de asemenea un risc bilantier ca pozitia scurta neta in valuta sa genereze o valoare mai mare cand este transformata in RON ca urmare a evolutiei cursului valutar.

Principalele valute detinute de Banca sunt EURO si USD. Banca urmareste pozitia valutara prin modificarea raportului intre active si pasive.

Pozitiile valutare deschise reprezinta o sursa de risc valutar. Pentru a evita eventualele pierderi ca urmare a evolutiei cursului de schimb Banca incearca mentinerea unei pozitii lungi, dar in anumite limite stabilite.



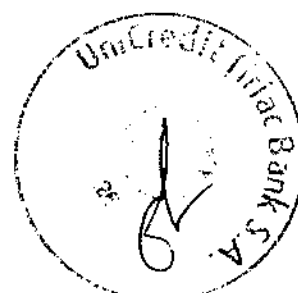
Note la situatiile financiare

37. Managementul riscului (continuare)

a) Riscul valutar (continuare)

Activele si pasivele financiare exprimate in lei si in alte valute la 31 decembrie 2011 sunt dupa cum urmeaza :

	RON	USD	EUR	Altele	Total
(RON)					
Casa, disponibilitati la banci centrale	1.734.436.401	6.993.636	1.211.375.432	3.338.856	2.956.144.325
Creante asupra institutiilor de credit	606.936.079	12.116.254	724.126.818	6.649.128	1.349.828.279
Creante asupra clientelei	3.091.995.763	357.816.127	10.470.223.732	4.864.486	13.924.900.108
Efecte publice si obligatiuni	1.971.609.584	- -	1.405.446.124	-	3.377.055.708
Alte active	17.532.420	1.477.663	145.476.529	222.540	164.709.152
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate	3.120.456	3.523.157	81.835.019	8.562	88.487.194
Total	7.425.630.703	381.926.837	14.038.483.654	15.083.572	21.861.124.766
Datorii privind institutiile de credit	3.113.357.364	82.544.498	4.522.325.469	44.473.779	7.762.701.110
Datorii privind clientela	6.207.945.207	546.589.910	4.717.914.900	41.514.472	11.513.964.489
Alte pasive	55.451.063	1.425.710	161.042.149	173.254	218.092.176
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	73.029.909	7.402.406	152.304.831	119.224	232.856.370
Datorii subordonate	286.130.000	-	116.307.830	-	402.437.830
Total	9.735.913.543	637.962.524	9.669.895.179	86.280.729	20.130.051.975
Pozitie valutara bilantiera	-2.310.282.840	-256.035.687	4.368.588.475	-71.197.157	1.731.072.791



Note la situatiile financiare

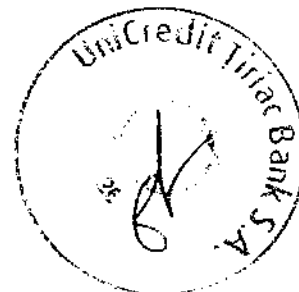
37. Managementul riscului (continuare)

a) Riscul valutar (continuare)

	RON	USD	EUR	Altele	Total
Operatiuni ferme de schimb la vedere si la termen					
Sume de primit	5.725.803.894	393.945.926	1.586.942.364	96.585.223	7.803.277.407
Sume de platit	1.591.386.863	138.585.659	5.999.244.341	25.549.920	7.754.766.783
Pozitie valutara extrabilantiera	4.134.417.031	255.360.267	-4.412.301.977	71.035.303	48.510.624
Pozitie valutara neta	1.824.134.191	-675.420	-43.713.502	-161.854	1.779.583.415

Activele si pasivele financiare exprimate in lei si in alte valute la 31 decembrie 2010 sunt dupa cum urmeaza :

	RON	USD	EUR	Altele	Total
(RON)					
Casa.					
disponibilitati la banci centrale	1.283.537.542	5.691.365	1.675.847.648	2.611.644	2.967.688.199
Creante asupra institutiilor de credit	286.677.805	4.434.949	429.329.906	13.706.949	734.149.609
Creante asupra clientelei	2.861.300.617	251.616.980	9.133.128.337	2.042.819	12.248.088.753
Efecte publice si obligatiuni	2.598.004.183	-	1.239.089.117	-	3.837.093.300
Alte active	84.771.777	2.120.690	45.797.718	252.343	132.942.528
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate	53.048.354	1.443.103	34.816.754	236.688	89.544.899
Total	7.167.340.278	265.307.087	12.558.009.480	18.850.443	20.009.507.288

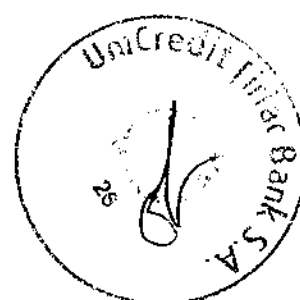


Note la situatiile financiare

37. Managementul riscului (continuare)

a) Riscul valutar (continuare)

(RON)	RON	USD	EUR	Altele	Total
Datorii privind institutiile de credit	3.550.134.433	120.493.493	2.893.733.014	5.781.185	6.570.142.125
Datorii privind clientela	4.977.897.361	576.315.763	5.379.882.683	33.074.681	10.967.170.488
Alte pasive	94.017.352	692.116	38.461.625	325.400	133.496.493
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	63.716.233	5.517.124	163.013.385	248.680	232.495.422
Datorii subordonate	286.130.000	-	115.368.149	-	401.498.149
Total	8.971.895.379	703.018.496	8.590.458.856	39.429.946	18.304.802.677
Pozitie valutara bilantiera	-1.804.555.101	-437.711.409	3.967.550.624	-20.579.503	1.704.704.611
	RON	USD	EUR	Altele	Total
Operatiuni ferme de schimb la vedere si la termen					
Sume de primit	5.996.647.537	528.705.562	2.503.974.084	20.862.660	9.050.189.843
Sume de platit	2.445.621.165	90.949.248	6.480.360.982	511.016	9.017.442.411
Pozitie valutara extrabilantiera	3.551.026.372	437.756.314	-3.976.386.898	20.351.644	32.747.432
Pozitie valutara neta	1.746.471.271	44.905	-8.836.274	-227.859	1.737.452.043



Note la situatiile financiare

37. Managementul riscului (*continuare*)

b) Riscul de dobanda

Banca se confrunta cu riscul de dobanda datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale dobanzii pe piata. Schimbarea ratei dobanzii pe piata influenteaza in mod direct veniturile si cheltuielile aferente activelor si datoriilor financiare purtatoare de dobanzi variabile, precum si valoarea reala a celor purtatoare de dobanzi fixe.

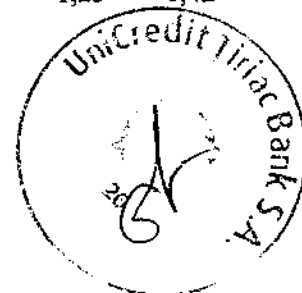
Pentru creantele si datoriile financiare in lei, Banca urmareste corelarea ratelor curente de dobanda de pe piata si obtinerea unei marje pozitive de dobanda.

Pentru activele si pasivele financiare in valuta, Banca incearca sa mentina o pozitie neta pozitiva. In acest scop cea mai mare parte a activelor si pasivelor in valuta purtatoare de dobanda au dobanzi variabile, ce pot fi schimbate la initiativa Bancii sau sunt legate de o dobanda variabila de referinta de pe piata interbancara internationala.

Incepand cu anul 2011, in vederea acoperirii riscului de dobanda pentru portofoliu de depozite cu dobanda variabila precum si pentru acoperirea riscului de dobanda pentru portofoliu de active cu dobanda fixa, Banca a incheiat contracte de instrumente financiare derivate de acoperire (swap financiar de valute si swap pe rata dobanzii).

Limitele inferioare si superioare ale ratelor dobanzilor practicate de Banca in cursul anului 2011 atat pentru persoane fizice cat si pentru persoane juridice sunt prezentate mai jos:

	RON		EUR		USD	
	Interval		Interval		Interval	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
	%	%	%	%	%	%
Activ						
Cont curent la BNR	1,29	1,86	0,69	0,96	N/A	N/A
Plasamente	2,25	9,25	0,15	3,25	0,01	1,75
Certificate de trezorerie	5,84	11,00	4,13	8,50	N/A	N/A
Creante asupra clientelei (credite)	1,75	29,07	0,89	20,61	1,05	28,83
Pasiv						
Depozite atrase de la banci	1,00	8,75	0,25	3,49	0,05	1,00
Depozite atrase de la clienti	0,00	15,00	0,00	9,00	0,01	8,00
Imprumuturi de la banci si institutii financiare	3,92	7,55	1,20	4,76	1,23	1,42



Note la situatiile financiare

37. Managementul riscului (continuare)

b) Riscul de dobanda (continuare)

Limitele inferioare si superioare ale ratelor dobanzilor practicate de Banca in cursul anului 2010 atat pentru persoane fizice cat si pentru persoane juridice sunt prezentate mai jos:

	RON		EUR		USD	
	Interval		Interval		Interval	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
	%	%	%	%	%	%
Activ						
Cont curent la BNR	1,57	3,38	0,96	1,27	N/A	N/A
Plasamente	2,25	12,00	0,20	2,75	0,00	1,50
Certificate de trezorerie	6,00	13,00	4,13	8,50	N/A	N/A
Creante asupra clientelei (credite)	0,68	36,04	0,20	20,06	0,25	16,96
Pasiv						
Depozite atrase de la banci	2,00	6,35	1,00	2,96	0,40	0,70
Depozite atrase de la clienti	0,10	18,30	0,10	9,85	0,10	7,00
Imprumuturi de la banci si institutii financiare	4,09	5,63	1,20	3,06	1,25	1,25

c) Riscul de credit

Banca este expusa riscului de credit, adica riscului nerecuperarii creantelor asupra debitorilor ca rezultat al activitatii de acordare de credite pe termen scurt si mediu clientelei. De asemenea, riscul de credit se manifesta si datorita plasamentelor la alte institutii de credit locale si straine. Banca reduce acest risc prin evaluarea atenta a solicitantilor de credite si prin monitorizarea acestora pe durata creditarii si prin stabilirea unor limite de expunere. Banca monitorizeaza de asemenea selectarea unor banci corespondente cu ratinguri care sa exprime cel mai scazut grad de risc. In acest scop, Banca stabileste limite pentru tranzactiile cu alte banci referitoare la depozite si la schimb valutar.

Concentrarea riscului de credit intr-un anumit sector sau domeniu de activitate sau o anumita grupare economica afectate de schimbarile in mediul economic poate genera de asemenea pierderi pentru Banca.

Structura portofoliului de credite acordate de catre Banca este repartizata pe urmatoarele sectoare economice:



Note la situatiile financiare

37. Managementul riscului (continuare)

c) Riscul de credit (continuare)

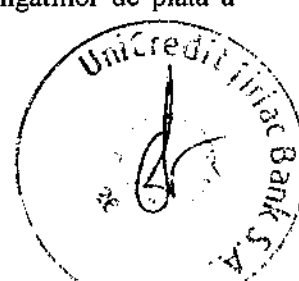
	31 decembrie 2010 %	31 decembrie 2011 %
Comert	6,74	17,72
Constructii	6,65	6,65
Institutii financiare	2,14	3,14
Industrie alimentara, bauturi, tutun	3,97	3,97
Transport	1,45	1,60
Alte produse industriale	0,63	1,67
Servicii	9,14	10,00
Investitii imobiliare	20,18	18,77
Persoane fizice si intreprinzatori individuali	16,63	15,26
Activitati productive	14,98	12,74
Administratii publice	4,92	4,79
Altele	2,56	3,69
Total	100	100

Nota: Datorita modificarii claselor CAEN, la inceputul anului 2011, situatia aferenta lunii decembrie 2010 a fost refacuta conform noilor coduri, in vederea pastrarii comparabilitatii datelor.

Banca actioneaza ca agent de garantii, agent de plata si agent de „hedging” pentru o serie de contracte de credit incheiate intre UniCredit Bank Austria AG ca imprumutator si clienti persoane juridice romane imprumutati. Pentru fiecare dintre aceste contracte exista cate un contract aferent de participare la riscul de credit prin care Banca se obliga sa plateasca catre UniCredit Bank Austria AG orice cerere de plata din partea acesteia din urma cu conditia ca suma ceruta sa fi fost precedata de o neindeplinire a obligatiilor de plata a imprumutatilor.

La 31 decembrie 2011, valoarea totala a contractelor de credit acordate de UniCredit Bank Austria AG in care banca actioneaza ca agent de garantii este de: 641.820.778 EUR, 50.000.000 USD si 5.310.236 CHF. La 31 decembrie 2010, valoarea totala a acestor contracte de credit a fost de 751.260.133 EUR, 88.333.333 USD si 6.195.275 CHF.

De asemenea, Banca a incheiat o serie de contracte de novatie cu UniCredit Bank Austria AG prin care contracte de credit initial incheiate de catre Banca cu persoane juridice romane au fost transferate catre UniCredit Bank Austria AG in schimbul platii datoriiilor imprumutatilor catre Banca. Conform acestor contracte de novatie, Banca ramane angajata ca agent de garantii si de plata pana la stingerea datoriei de catre imprumutat. Pentru fiecare dintre aceste contracte de novatie exista cate un contract aferent de participare la risc prin care Banca se obliga sa plateasca catre UniCredit Bank Austria AG orice cerere de plata din partea acesteia din urma cu conditia ca suma ceruta sa fi fost precedata de o neindeplinire a obligatiilor de plata a imprumutatilor din contratele de credit.



Note la situatiile financiare

37. Managementul riscului (*continuare*)

c) Riscul de credit (*continuare*)

Valoarea totala a contractelor prin care noul debitor a devenit UniCredit Bank Austria AG este de 94.984.074 RON la 31 decembrie 2011 (echivalentul a 21.869.103 EUR) si de 123.647.232 RON la 31 decembrie 2010 (echivalentul a 28.857.177 EUR).

Conform contractelor descrise in paragrafele anterioare, Banca plateste catre UniCredit Bank Austria AG toate sumele incasate de la imprumutati.

Drept compensatie pentru obligatiile asumate prin contractele de participare la risc, Banca este remunerata in totalitate cu comisioanele incasate de la imprumutati. De asemenea, din marjele de dobanzi incasate de la imprumutati, UniCredit Bank Austria AG plateste regulat catre Banca o portiune egala cu aceasta marja din care sunt deduse costurile de lichiditate si cele risc de tara conform regulilor UniCredit Group.

Banca amortizeaza comisioanele incasate din contractele de participare la risc pe durata ramasa pana la scadenta facilitatilor aferente, iar marjele de dobanda incasate sunt inregistrate lunar.

d) Riscul de lichiditate

Structura activelor si pasivelor a fost analizata pe baza perioadei ramase de la data bilantului contabil pana la data contractuala a scadentei.

Valoarea activelor si pasivelor financiare la 31 decembrie 2011 analizata pentru perioada ramasa pana la data maturitatii contractuale este urmatoarea:



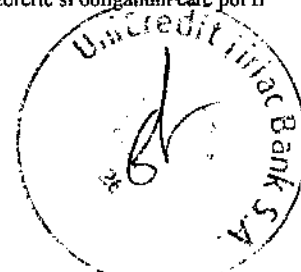
Note la situatiile financiare

37. Managementul riscului (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

	Perioada ramasa pana la scadenta				Total
	Pana la 3 luni	intre 3 luni si 1 an	peste 1 an si pana la 5 ani	peste 5 ani	31 decembrie 2011
<i>(RON)</i>					
Casa, disponibilitati la banci centrale	2.956.144.325	-	-	-	2.956.144.325
Creante asupra institutiilor de credit	1.347.121.428	2.706.851	-	-	1.349.828.279
Creante asupra clientelei	1.748.179.985	5.349.441.376	3.648.900.635	3.178.378.112	13.924.900.108
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix, efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare de la banci centrale*	610.270.216	1.214.047.027	1.403.417.720	149.320.745	3.377.055.708
Alte active	81.706.926	7.948.354	14.162.710	60.891.161	164.709.151
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate	61.761.054	485.734	300.948	-	62.547.736
Total	6.805.183.934	6.574.629.342	5.066.782.013	3.388.590.018	21.835.185.307
Datorii privind institutiile de credit	3.280.468.146	558.773.544	2.409.404.570	1.514.054.850	7.762.701.110
Datorii privind clientela	10.478.639.687	929.301.280	105.668.080	355.442	11.513.964.489
Alte pasive	71.587.548	7.176.379	38.283.959	101.044.290	218.092.176
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	96.924.984	7.810.406	283.001	118	105.018.509
Datorii subordonate	-	121.912.330	280.525.500	-	402.437.830
Total	13.927.620.365	1.624.973.939	2.834.165.110	1.615.454.700	20.002.214.114
Risc de lichiditate	-7.122.436.431	4.949.655.403	2.232.616.903	1.773.135.318	1.832.971.193
Ajustari pentru efecte publice, obligatiuni si alte titluri cu venit fix	2.766.785.492	-1.214.047.027	-1.403.417.720	-149.320.745	-
Risc de lichiditate ajustat	-4.355.650.939	3.735.608.376	829.199.183	1.623.814.573	1.832.971.193
Risc de lichiditate cumulat	-4.355.650.939	-620.042.563	209.156.620	1.832.971.193	

*) Conform politicii interne privind managementul riscului de lichiditate. Banca detine certificate de trezorerie si obligatiuni care pot fi utilizate in vederea obtinerii de lichiditati.



Note la situatiile financiare

37. Managementul riscului (continuare)

d) Riscul de lichiditate (continuare)

Valoarea activelor si pasivelor financiare la 31 decembrie 2010 analizata pentru perioada ramasa de la data bilantului contabil pana la data maturitatii contractuale este urmatoarea:

	Perioada ramasa pana la scadenta				Total
	Pana la 3 luni	intre 3 luni si 1 an	peste 1 an si pana la 5 ani	peste 5 ani	31 decembrie 2010
<i>(RON)</i>					
Casa, disponibilitati la banci centrale	2.967.688.199	-	-	-	2.967.688.199
Creante asupra institutiilor de credit	734.149.609	-	-	-	734.149.609
Creante asupra clientelei	2.106.378.716	3.772.156.813	3.490.323.509	2.879.229.715	12.248.088.753
Obligatiuni si alte titluri cu venit fix, efecte publice si alte titluri acceptate pentru refinantare de la banci centrale*	1.071.368.322	1.829.233.184	796.653.690	139.838.104	3.837.093.300
Alte active	69.490.166	16.477.934	14.473.051	32.501.377	132.942.528
Cheltuieli inregistrate in avans si venituri angajate	51.716.699	2.293.645	-	-	54.010.344
Total	7.000.791.711	5.620.161.576	4.301.450.250	3.051.569.196	19.973.972.733
Datorii privind institutiile de credit	2.081.041.426	98.664.227	2.583.373.082	1.807.063.390	6.570.142.125
Datorii privind clientela	10.344.080.698	622.406.826	566.646	116.318	10.967.170.488
Alte pasive	67.189.552	9.843.513	24.016.224	32.447.204	133.496.493
Venituri inregistrate in avans si datorii angajate	64.229.669	6.315.275	41	-	70.544.985
Datorii subordonate	-	-	401.498.149	-	401.498.149
Total	12.556.541.345	737.229.841	3.009.454.142	1.839.626.912	18.142.852.240
Risc de lichiditate	-5.555.749.634	4.882.931.735	1.291.996.108	1.211.942.284	1.831.120.493
Ajustari pentru efecte publice, obligatiuni si alte titluri cu venit fix	2.765.724.978	-1.829.233.184	-796.653.690	-139.838.104	-
Risc de lichiditate ajustat	-2.790.024.656	3.053.698.551	495.342.418	1.072.104.180	1.831.120.493
Risc de lichiditate cumulat	-2.790.024.656	263.673.895	759.016.313	1.831.120.493	

*) Conform politicii interne privind managementul riscului de lichiditate, Banca detine autorizatie de trezorerie si obligatiuni care pot fi utilizate in vederea obtinerii de lichiditati.



Note la situatiile financiare

37. Managementul riscului (continuare)

e) Instrumente financiare derivate

Banca lucreaza cu anumite tipuri de instrumente financiare derivate in scopul de tranzactionare si de gestionare a riscului. Detaliile naturii si conditiilor instrumentelor financiare derivate detinute la data bilantului sunt prezentate in nota 38.

Instrumentele financiare derivate folosite de Banca includ contracte swap pe rata dobanzii, pe cursul de schimb, contracte forward si non deliverable forward, precum si optiuni pe cursul de schimb si pe rata dobanzii. Instrumentele derivate in UniCredit Tiriac Bank S.A. sunt contracte negociate pe piata over the counter.

La 31 decembrie 2011 Banca avea in derulare un numar de contracte swap pe curs de schimb precum si contracte forward, swap pe rata dobanzii, cross currency swap si optiuni pe cursul de schimb si pe rata dobanzii. Aceste instrumente sunt acoperite cu entitati din grupul UniCredit. Valoarea justa a acestor instrumente derivate se bazeaza pe modele de pret cu date introduse din piata la data bilantului. O parte din instrumentele financiare derivate mentionate mai sus au fost contabilizate ca instrumente financiare derivate de acoperire. Entitatile din cadrul grupului cu care au fost incheiate aceste instrumente derivate, au inchise aceste pozitii cu alte institutii de credit din afara grupului UniCredit.

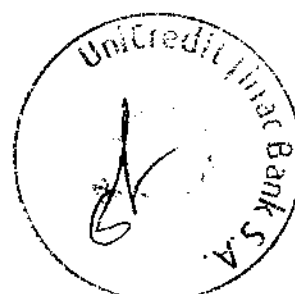
Valoarea justa a altor instrumente financiare derivate, i.e. contracte swap pe rata dobanzii, contracte forward si contracte swap pe valuta, se bazeaza de asemenea, pe modele de pret cu date introduse la data bilantului. Valoarea justa a acestor instrumente derivate la 31 decembrie 2011 este prezentata in nota 38.

f) Riscul aferent impozitarii

Banca respecta si aplica cu strictete legislatia fiscala in vigoare pentru toate categoriile de taxe si impozite, fiind concentrata asupra identificarii si evaluarii riscurilor aferente impozitarii.

In acest sens managementul riscului fiscal este parte integranta a proceselor decizionale si de afaceri.

Diminuarea expunerii la riscul aferent impozitarii se realizeaza prin adecvarea in permanenta a documentatiei si a sistemelor informatice la reglementarile legale.



Note la situatiile financiare

37. Managementul riscului (continuare)

f) Riscul aferent impozitarii (continuare)

Cadrul de reglementare a impozitelor si taxelor in Romania este subiect al unor modificari frecvente, rezultate din obligatiile Romaniei ca stat membru UE sau de politica fiscala interna, si pot avea uneori o aplicare retroactiva. Obligatiile fiscale ale bancii sunt deschise auditului fiscal pe o perioada de cinci ani.

g) Mediul operational

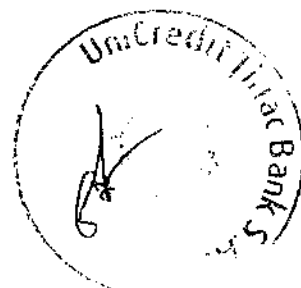
Imbunatatirea conditiilor interne si externe, perceptiei asupra riscului si o lichiditate mai solida au favorizat reluarea cresterii economice in prima jumatate a anului 2011.

Situatia economica la nivel macroeconomic s-a deteriorat in a doua jumatate a anului 2011, cand aversiunea la risc si riscul contagiunii au afectat economia Romaniei prin diverse canale: canalul bancar (din cauza expunerii la sistemele bancare ale zonei euro), canalul economic (din cauza faptului ca zona euro ramane principalul partener in comertul extern, cu o cota de peste 70% din totalul exporturilor Romaniei) si canalul anticipatiilor (din cauza cresterii aversiunii la risc si a primelor de lichiditate si risc mai mari).

Conditiiile monetare restrictive vor persista, cel mai probabil, la inceputul anului 2012, dupa competitia acerba pentru depozite de la sfarsitul anului 2011. Banca Nationala a Romaniei a redus succesiv dobanda de referinta, diminuand serviciul datoriei pentru cei care s-au imprumutat in lei si conducand la o imbunatatire a asteptarilor privind evolutia calitatii portofoliului de credite.

Conducerea considera ca au fost luate toate masurile necesare pentru a asigura sustenabilitatea si cresterea Bancii in conditiile curente prin:

- Optimizarea riscului de credit prin evaluarea stricta a bonitatii clientilor, monitorizarea riscului aferent si mentinerea expunerii la un risc intre limitele stabilite conform regulilor interne pe intreaga perioada de creditare;
- Stabilirea limitelor de tranzactii cu alte banci in ceea ce priveste depozitele si schimbul valutar. Banca tranzactioneaza cu banci internationale de rating superior pe baza unor regulamente interne, astfel diminuand riscul aferent contrapartidelor;
- Monitorizarea zilnica a situatiei lichiditatii si a dependentei prea mari a bancii de anumite fonduri, prognoze pe termen scurt a pozitiei nete a lichiditatii;
- Monitorizarea zilnica a intrarilor si iesirilor fluxurilor de numerar;
- Examinarea termenelor si a conditiilor angajamentelor financiare si analiza implicatiilor obligatiilor luate si a riscurilor identificate precum: apropierea datelor de maturitate sau implicatiilor anumitor clauze care au putut fi incalcate sau care pot fi incalcate in viitorul apropiat.



Note la situatiile financiare

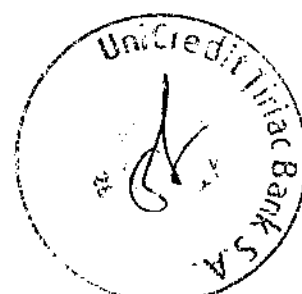
38. Instrumente derivate

a) Instrumente detinute in vederea tranzactionarii

(RON)	2011 Notional	2011 Valoare justa	
		Active	Pasive
Instrumente derivate pe curs de schimb	6.757.782.972	48.482.829	14.390.565
Produse negociate:			
Contracte forward	6.505.269.277	47.607.215	13.515.881
Optiuni cumparate	126.796.040	875.614	-
Optiuni vandute	125.717.655	-	874.684
Instrumente derivate pe rata de dobanda	4.351.639.326	75.324.574	95.936.601
Produse negociate:			
Contracte swap pe rata de dobanda	1.828.270.105	39.908.960	60.606.798
Optiuni cumparate	1.261.684.546	35.415.614	-
Optiuni vandute	1.261.684.675	-	35.329.803
Total instrumente derivate detinute in vederea tranzactionarii	11.109.422.298	123.807.403	110.327.166

b) Instrumente de acoperire

(RON)	2011 Notional	2011 Valoare justa	
		Active	Pasive
Instrumente derivate pe curs de schimb	43.197.000	-	1.109.576
Produse negociate:			
Swap financiar de devize	43.197.000	-	1.109.576
Instrumente derivate pe rata de dobanda	514.228.448	-	44.806.917
Produse negociate:			
Contracte swap pe rata de dobanda	514.282.448	-	44.806.917
Total instrumente derivate detinute in vederea acoperirii	557.479.448	-	45.916.493



Note la situatiile financiare

38. Instrumente derivate (continuare)

Valoarea neta justa a instrumentelor financiare derivate este inclusa la 31 decembrie 2011 in:

- alte active in suma de 123.807.403 RON (vezi nota 10), din care aferent instrumentelor detinute in vederea tranzactionarii 123.807.403 RON;
- alte pasive in suma de 156.243.659 RON (vezi nota 14), din care aferent instrumentelor detinute in vederea tranzactionarii 110.327.166 RON si aferent instrumentelor detinute in vederea acoperirii 45.916.493 RON.

La 31 decembrie 2010 Banca avea incheiate urmatoarele contracte de instrumente derivate:

a) Instrumente detinute in vederea tranzactionarii

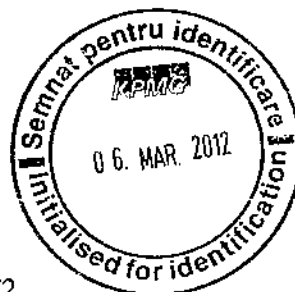
(RON)	2010 Notional	2010 Valoare justa	
		Active	Pasive
Instrumente derivate pe curs de schimb	7.557.893.843	37.492.624	18.456.444
Produse negociate:			
Contracte forward	6.714.152.148	34.800.188	15.759.623
Optiuni cumparate	421.726.649	2.692.436	-
Optiuni vandute	422.015.046	-	2.696.821
Instrumente derivate pe rata de dobanda	3.769.206.405	48.102.148	55.777.734
Produse negociate:			
Contracte swap pe rata de dobanda	1.166.414.466	16.170.318	23.954.499
Optiuni cumparate	1.296.861.223	31.931.830	-
Optiuni vandute	1.305.930.716	-	31.823.235
Total instrumente derivate detinute pentru tranzactionare	11.327.100.248	85.594.772	74.234.178

b) Instrumente detinute in vederea acoperirii

La 31 decembrie 2010, Banca nu detinea instrumente derivate in vederea acoperirii riscului de dobanda si riscului valutar.

Valoarea neta justa a instrumentelor financiare derivate este inclusa la 31 decembrie 2010 in:

- alte active in suma de 85.594.772 RON (vezi nota 10), din care aferenta instrumentelor detinute in vederea tranzactionarii 85.594.772 RON;
- alte pasive in suma de 74.234.178 RON (vezi nota 14), din care aferenta instrumentelor detinute in vederea tranzactionarii 74.234.178 RON.



Note la situatiile financiare

39. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale

Un numar de tranzactii bancare cu entitatea si persoane aflate in relatii speciale au avut loc in cursul normal al derularii operatiunilor. Aceste tranzactii au fost incheiate pe baza de contracte comerciale la ratele pietei.

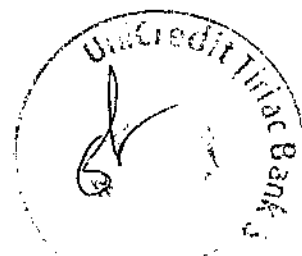
(RON)	Societatile grupului	An 2011		Persoane fizice	Conducere	Alte societati
		Societati asociate				
Instrumente financiare derivate (active)	32.210.703	1.474.187	-	-	-	-
Credite, din care:						
~ Plasamente, avansuri si credite acordate	627.615.725	158.534.840	6.084	1.302.843	22.969.650	
~ Creante atasate	84.014	1.841.131	-	6.415	7.372	
~ Provizioane constituite	-	-	-	-	-	-
Total credite	627.699.739	160.375.971	6.608	1.309.258	22.977.022	
Participatii	1.336.661	55.747.536	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate (pasive)	96.095.403	1.795.056	-	-	-	-
Datorii, din care:						
Imprumuturi primite	4.423.958.110	-	-	-	-	-
Depozite	3.147.139.962	826.308.469	5.673.527	6.287.423	26.417.904	
Datorii atasate	22.113.258	611.734	38.344	1.651	10.751	
Alte datorii	14.484.326	-	-	-	-	-
Total datorii	7.607.695.656	826.920.203	5.711.871	6.289.074	26.428.655	
Venituri din dobanzi si comisioane	52.087.972	27.746.593	17.601	104.029	739.785	
Cheltuieli cu dobanzi si comisioane	305.186.448	15.987.418	126.672	137.382	623.364	
Venituri din dobanzi din instrumente financiare derivate	217.091	59.694	-	-	-	-
Cheltuieli cu dobanzi din instrumente financiare derivate	881.197	-	-	-	-	-
Alte costuri administrative	39.231.618	-	-	-	-	-
Alte venituri de exploatare	8.979.006	-	-	-	-	-
Angajamente	1.130.613.349	9.194.056	323.978	161.190	86.202.842	



Note la situatiile financiare

39. Tranzactii cu partile aflate in relatii speciale (continuare)

(RON)	Societatile grupului	Societati asociate	An 2010		Conducere	Alte societati
			Persoane fizice			
Instrumente financiare						
derivate (active)	32.966.411	-	-	-	-	-
Credite, din care:						
~ Plasamente, avansuri						
si credite acordate	26.311.632	114.880.901	5.614	2.452.292	20.678.427	
~ Creante atasate	56.971	1.493.478	-	10.337	5.170	
~ Provizioane						
constituite	-	-	-	-	-	-
Total credite	26.368.603	116.374.379	5.614	2.462.629	20.683.597	
Participatii	692.400	43.116.196	-	-	-	-
Instrumente financiare						
derivate (pasive)	48.105.981	-	-	-	-	-
Datorii, din care:						
Imprumuturi primite	3.634.704.893	-	-	7.541	-	-
Depozite	2.266.252.128	817.993.287	3.216.400	6.338.286	42.353.101	
Datorii atasate	12.711.599	164.178	-	879	6.490	
Alte datorii	3.307.391	-	-	-	-	-
Total datorii	5.916.976.011	818.157.465	3.216.400	6.346.706	42.359.591	
Venituri din dobanzi si						
comisioane	60.225.217	18.443.369	6.243	75.550	3.971.724	
Cheltuieli cu dobanzi si						
comisioane	248.873.615	14.355.830	84.002	168.181	1.856.956	
Venituri din dobanzi						
din instrumente						
financiare derivate	5.022.890	434.133	-	-	-	-
Cheltuieli cu dobanzi						
din instrumente						
financiare derivate	23.075.701	101.662	-	-	-	-
Alte costuri						
administrative	37.063.684	-	-	-	-	-
Alte venituri de						
exploatare	13.622.255	-	-	-	-	-
Angajamente	437.312.695	859.842	321.360	159.968	86.887.386	



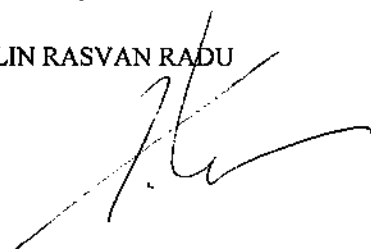
Note la situatiile financiare

40. Evenimente ulterioare datei bilantului

În conformitate cu Ordinul Bancii Naționale a României nr. 27/2010 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, începând cu 1 ianuarie 2012 Banca a încetat întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Președintelui Consiliului de Administrație al Bancii Naționale a României nr.13/2008, cu modificările și completările ulterioare ("Ordinul 13/2008"). Începând cu 1 ianuarie 2012, Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) devin cadru unic de raportare pentru instituțiile de credit din România.

PRESEDINTE,

CATALIN RASVAN RADU



VICEPRESEDINTE,

STANISLAV GORANOV GEORGIEV

