

GRUPUL  BANCA
COMERCIALA
ROMANA

RAPORT ANUAL 2004 ANNUAL REPORT

E în puterea noastră

The power of team and partnership

CUPRINS

Mesajul Președintelui executiv	2
Managementul BCR	5
Guvernanță corporativă	6
Aspecte macroeconomice 2004 România	14
Corporate Banking	18
Retail Banking	24
Financiar	30
Operațiuni	38
Managementul riscurilor	42
Responsabilitate socială	47
Strategie	57
Situațiile financiare consolidate	63





Stimați acționari, clienți și salariați ai Băncii Comerciale Române,

Am plăcerea ca, în numele Comitetului Executiv al Băncii Comerciale Române, să vă prezint Raportul Anual consolidat al activităților Băncii și Grupului BCR în anul 2004.

Am deosebita satisfacție de a raporta un an record pentru BCR, care confirmă forța și flexibilitatea strategiei sale. Ne-am accelerat creșterea organică, am adăugat valoare pentru acționari și ne-am extins baza de clienți cu cifre de ordinul sutelor de mii pe tot cuprinsul țării.

Rezultatele noastre au depășit țintele stabilite de acționari pe cele mai importante categorii financiare și s-au concretizat în obținerea unei creșteri reale spectaculoase a profitului net la nivel consolidat (+112,0%) până la 161 milioane euro și în dublarea dividendelor pe acțiune plătite investitorilor. Rentabilitatea capitalului (ROE) a ajuns la 17%, depășind ținta de 16% și mai mult decât atât dublându-se față de rezultatul anului anterior de 8,3%.

*Am implementat o politică de **identificare și dezvoltare a oportunităților de afaceri** care a avut ca rezultat pe de o parte creșterea activelor cu 1,6 miliarde euro (+30,4% față de 2003), iar pe de altă parte îmbunătățirea structurii acestora, generând o Rentabilitate a activelor (ROA) de 2,5%. Dezvoltarea portofoliului de afaceri însă s-a făcut în condiții de creștere a eficienței operaționale reflectate de indicatorul cost/venit care a scăzut considerabil la 53,7% față de 60,9% în anul precedent.*

Creditele au crescut în termeni reali cu 18%, comparativ cu ținta de 15%, în timp ce creditele acordate clienților retail au ajuns la 30,2% din total credite, ceea ce este dublu față de ținta stabilită. Am asigurat o îmbunătățire substanțială a calității portofoliului de credite, iar creditele neperformante în total credite au scăzut la 5,2%, comparativ cu 11,7% în anul anterior, în timp ce creditele totale au atins un nivel de 45,1% în total active. Venitul operațional a crescut cu 23,4%, iar profitul impozabil s-a dublat. Veniturile nete din comisioane au ajuns 26,4% din total venituri, comparativ cu ținta de 25%.

Spiritul nostru inovator și continua noastră luptă de a crea valoare pentru acționari, salariați și clienți au reprezentat motorul pentru toate premiile lansate de Banca Comercială Română pe piață în 2004.

*BCR a fost prima bancă din România care a introdus principiile moderne de **governanță corporativă** în scopul de a asigura în Bancă un management și un control orientate asupra valorii și de a adapta practicile de afaceri pentru a asigura o dezvoltare sustenabilă. În aprilie 2004, BCR a devenit prima bancă din România care a introdus o structură de management pe două niveluri, cu un Consiliu de Supraveghere total independent compus numai din membri neexecutivi cu responsabilități în domeniul supravegherii, administrării și coordonării activităților Băncii și un Comitet Executiv ales de acționari din rândul salariaților cu responsabilități crescute în domeniul managementului operațional al Băncii.*



*Datorită angajamentului băncii și succesului în implementarea unei guvernante corporative care să stimuleze spiritul de responsabilitate personală, putem spune că astăzi acesta este parte integrată din **cultura corporativă a BCR în beneficiul acționarilor, clienților și nu în ultimul rând al salariaților.***

Ne-am îmbunătățit structura organizatorică pentru a ne orienta și mai mult asupra clienților și am înființat linii funcționale dedicate clienților noștri corporate și retail. Activitățile legate de managementul riscurilor au fost reunite într-o linie funcțională distinctă, iar activitățile noastre financiare și de operațiuni sunt gestionate acum în cadrul unor linii funcționale independente. Fiecare linie funcțională este coordonată de un vicepreședinte.

*În 2004 am introdus un nou concept în întreaga Bancă, prin lansarea **Proiectelor de optimizare a activității de retail/ corporate,** special concepute pentru o nouă abordare a parteneriatului cu clienții, urmărind anticiparea nevoilor acestora și facilitarea comunicării între client și salariatul Băncii. Într-un mediu nou și prietenos, clienții BCR primesc acum oricare din produsele și serviciile noastre de la același consilier de client care are acum posibilitatea de a identifica mai bine cerințele clientului și soluțiile cele mai bune pentru a-l sprijini să se dezvolte și să-și atingă obiectivele.*

În calitate de campion național ne-am demonstrat excelența în furnizarea de produse și servicii financiar-bancare și de a răspunde prompt la cerințele tot mai mari și mai sofisticate ale clienților. Am lansat 12 noi produse în 2004, aproape jumătate din acestea în premieră pe piața românească, ne-am îmbunătățit serviciile pentru clienți și am înregistrat progrese semnificative în îmbunătățirea eficienței proceselor. Satisfacția clienților noștri a atins niveluri mai mari ca oricând și am atras aproximativ 500.000 clienți noi de calitate.

*În domeniul **Corporate Banking** am continuat să ne creăm noi oportunități pentru a livra clienților noștri puterea numelui BCR. Banca Comercială Română este deja de mulți ani principalul furnizor de credite pentru economia reală și principalul administrator de fonduri cu finanțare externă destinate proiectelor de dezvoltare și modernizare. Parteneriatul nostru cu clienții tradiționali - clienții blue chips și IMM-urile - s-a întărit în 2004 și suntem mândri de a fi devenit principalul partener bancar al administrațiilor publice locale în procesul lor de dezvoltare socială și economică. Am fost prima bancă românească care a introdus în 2004 o procedură de mediu care să sprijine activitatea de creditare corporate, bazată pe procedurile BERD și politicile operaționale ale IFC în domeniul mediului, social și siguranței în muncă. Ne sprijinim clienții să dezvolte afaceri care protejează mediul și să învețe cum să se încadreze în reglementările în domeniul mediului, sănătății și siguranței în muncă.*

*Succesul în **Retail Banking** a rezultat din capacitatea noastră de a exploata la maxim oportunitățile oferite de o piață care are un potențial foarte ridicat. Brandul puternic al băncii pe piața românească precum și utilizarea tehnicilor de vânzări încrucișate, a pachetelor de produse și a distribuției prin canale multiple poziționează BCR drept lider incontestabil pe această piață atât din punct de vedere al finanțărilor prin credite, cât și din punct de vedere al atragerii de resurse. Abordarea noastră de a forma o echipă cu clientul ne-a ajutat în îmbunătățirea produselor existente și în lansarea a 10 noi produse de retail, din care șase au fost în premieră pe piața internă. În 2004, BCR a lansat conceptul de unitate mică, aproape de client, dedicată exclusiv clienților retail. Scopul acestui proiect a fost de a ne apropia de clienții noștri retail pentru a le înțelege mai bine cerințele pentru a identifica cele mai adecvate soluții*



care să conducă la atingerea țelului nostru de ne consolida parteneriatul cu aceștia. Am deschis 21 astfel de unități în 2004 și alte 60 se vor deschide în 2005.

Generarea unei creșteri consistente și sustenabile și realizarea unei excelențe în vânzări și servicii în 2004 au fost însoțite de realizări cheie în domeniul **managementului riscurilor**. În Banca Comercială Română, filozofia de management al riscurilor constă în anticiparea, evaluarea și gestionarea tuturor riscurilor potențiale. În 2004, BCR a demarat implementarea metodelor avansate de management al riscurilor în concordanță cu liniile orientative ale Uniunii Europene pentru o conduită responsabilă în afaceri, chiar dacă banca centrală a stabilit anul 2007 ca termen limită pentru adoptarea abordărilor standardizate ale Acordului Basel II. Am pus bazele aplicării unui model construit cu forțe proprii pentru alocarea capitalului pe linii de afaceri, care ne permite acum să monitorizăm și să analizăm eficiența afacerilor din punct de vedere al expunerilor specifice la risc. Am stabilit noi strategii de management al lichidităților și am introdus un nou sistem de evaluare a riscului de rată a dobânzii bazat pe analiza gap pe intervale de scadență și pe rapoarte de sensibilitate a dobânzii. Am fost prima bancă românească care s-a conectat și a început să utilizeze baza de date a Biroului de Credit și am inclus principiile de cunoaștere a clienței și combatere a finanțării terorismului în toate activitățile noastre de management al riscurilor.

Anul 2004 a fost un an excelent și am implementat multe acțiuni majore menite a crea un echilibru optim între interesele tuturor clienților, acționarilor și a celorlalte părți interesate. Toate realizările și toate succesele noastre au derivat din calitatea oamenilor noștri. Avem oameni minunați în Banca Comercială Română și le aduc mulțumirile mele pentru angajamentul și entuziasmul dovedit care a stat la baza dezvoltării tuturor activităților noastre.

Mulțumesc în mod deosebit clienților noștri pentru loialitatea lor față de Banca Comercială Română și pentru sprijinul lor permanent pentru puterea echipei și a parteneriatului nostru.

Dr. Nicolae Dănilă

Președinte executiv



MANAGEMENTUL BCR

CONSILIUL DE SUPRAVEGHERE

(la 31 decembrie 2004)

Dr. Horia Neamțu	Președinte
Dr. Thomas Krayenbuehl	Vicepreședinte
Oliver Greene	Membru
Dr. Ionel Desmireanu	Membru
József Birtalan	Membru
Marioara Mema	Membru
Drd. Teodor Mihăescu	Membru

La 22 aprilie 2005, Adunarea Generală a Acționarilor l-a numit pe dl Sebastian Vlădescu în funcția de Președinte al Consiliului de Supraveghere și pe dl Gheorghe Ionescu membru al Consiliului de Supraveghere, înlocuindu-l pe dl Ionel Desmireanu.

COMITETUL EXECUTIV

(la 31 decembrie 2004)

Dr. Nicolae Dănilă	Președinte executiv
Drd. Dănuț Bunea	Vicepreședinte executiv, Financiar
Drd. Jean Andronie	Vicepreședinte executiv, Corporate Banking
Dr. Natalița Hurduc	Vicepreședinte executiv, Retail Banking
Petre Preda	Vicepreședinte executiv, Operațiuni
Dr. Ilie Mihai	Vicepreședinte executiv, Managementul riscurilor

AUDITOR EXTERN

KPMG



A man in a dark suit, light blue shirt, and orange patterned tie stands smiling. The background is a blue-toned image of a city skyline with a prominent yellow line graph on the right side. The overall theme is business and leadership.

E în puterea
noastră

să fim adevărați lideri

GVERNANTĂ
CORPORATIVĂ

Guvernanta corporativă

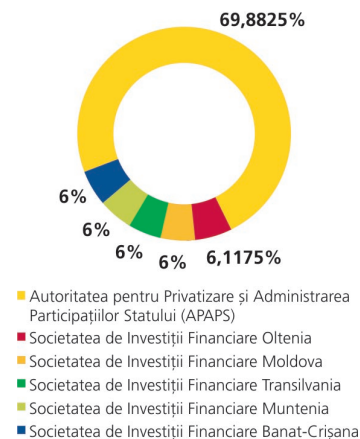
GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

BCR a demarat anul 2004 reafirmându-și angajamentul față de principiile bunei guvernante corporative. După o examinare profundă și un studiu al procedurilor, a început implementarea unor schimbări extensive în sensul că Banca este orientată și controlată cu scopul de a îmbunătăți performanța și de a adăuga valoare pentru toți acționarii. Această inițiativă majoră a necesitat îmbunătățiri majore în managementul organizației, sistemele de control și raportare, transparență și publicare de informații.

Ianuarie - Adunarea Generală a Acționarilor a aprobat Strategia BCR și Planul de afaceri pentru 2004-2007. Pe lângă obiectivele de bază privind consolidarea poziției de lider pe piața românească și adăugarea de valoare pentru acționari, Strategia stabilește implementarea principiilor de guvernanta corporativă efectivă în cadrul Băncii. Ca un prim pas, se separă funcția de control de funcția de audit și se înființează o unitate separată pentru Audit Intern.

Februarie - Consiliul de Administrație aprobă Planul de Implementare a Strategiei și Planului de afaceri aprobate anterior.

Structura acționariatului BCR
la 1 ianuarie 2004



GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Aprilie - Se înființează Compartimentul Managementul Grupului pentru coordonarea relațiilor intra-grup, pentru integrarea piețelor bancară, financiară și de capital, pentru aplicarea strategiei Grupului și pentru implementarea principiilor de guvernare corporativă în cadrul Grupului BCR prin administrarea participațiilor BCR.

23 aprilie 2004 - Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor aprobă noul **Statut al Băncii Comerciale Române**. Aceasta marchează adoptarea principiilor de guvernare corporativă și pune bazele transformării viitoare a Băncii.

Se stabilesc reglementări specifice pentru asigurarea unui tratament egal pentru toți acționarii, precum și implicarea actuală a acționarilor în procesul decizional privind problemele cheie din activitatea Băncii.

Organul de conducere a Băncii este **Adunarea Generală a Acționarilor (AGA)** care reprezintă totalitatea acționarilor.

Toți acționarii pot participa la adunările generale, personal sau printr-un reprezentant. Acționarii persoane fizice pot fi reprezentați în Adunările Generale ale Acționarilor în baza unei procuri speciale. Administratorii și Directorii executivi care sunt salariați ai Băncii nu pot reprezenta pe acționari, chiar dacă au calitatea de acționari.

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor deliberează și ia hotărâri cu privire la următoarele aspecte:

- Discutarea, aprobarea sau modificarea situațiilor financiare anuale, după ascultarea raportului Administratorilor și al Auditorului Financiar, inclusiv rapoartele Comitetului de Remunerare, Comitetului de Audit și Conformitate și altor comitete ale Consiliului de Supraveghere;
- Alegerea și revocarea Administratorilor, Președintelui Consiliului de Supraveghere și Vicepreședintelui Consiliului de Supraveghere, a Președintelui executiv și altor membri ai

Comitetului Executiv, prin vot secret;

- Stabilirea remunerației convenite Administratorilor;
- Modificarea, schimbarea sau înlocuirea Strategiei și Planului de Afaceri, Țintelor Financiare, Planului de Structurare a Instituției și Procedurilor de Mediu;
- Aprobarea Regulamentului Adunării Generale a Acționarilor.

Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor deliberează și ia hotărâri cu privire la:

- Creșterea, reducerea sau reîntregirea capitalului social;
- Schimbarea obiectului de activitate al Băncii;
- Fuziunea cu alte societăți sau divizarea Băncii;
- Lichidarea și dizolvarea Băncii;
- Modificarea Actului Constitutiv al Băncii.

Supravegherea, administrarea și coordonarea activităților Băncii este delegată de către AGA unui **Consiliu de Supraveghere**.

Consiliul de Supraveghere este format din șapte (7) membri ("Administratori"), numiți pe termen de trei ani, dintre care cinci candidați sunt numiți de către APAPS și doi de către cele cinci Societăți de Investiții Financiare, care acționează împreună pentru acest unic scop.

Administratorii nu pot fi membri ai Comitetului Executiv, Directori executivi, salariați sau consultanți ai Băncii. Membrii Consiliului de Supraveghere nu vor accepta nici un post, sarcină sau funcție care ar putea intra în conflict cu responsabilitățile sau sarcinile funcției lor în Bancă. Administratorii trebuie să aibă competența, experiența și integritatea cerute de legislația și reglementările aplicabile.

Consiliul de Supraveghere stabilește și menține un Comitet de



GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Audit și Conformitate și un Comitet de Remunerare, ambele convocându-se lunar. Oricând este necesar, pot fi convocate întruniri speciale.

Competențele și responsabilitățile sale includ:

- Stabilirea competențelor Comitetului Executiv, altele decât cele din prezentul Act Constitutiv;
- Urmărirea implementării Strategiei și Planului de Afaceri, Planului de Structurare a Instituției, Țintelor Financiare și Procedurilor de Mediu și analiza bugetului de venituri și cheltuieli, a investițiilor Băncii, reparațiilor capitale;
- Aprobarea principiilor directeare privind activitatea băncii, incluzând pe cele de credit, lichiditate, trezorerie și management al riscului;
- Aprobarea structurii organizatorice și a competențelor managementului Băncii;
- Aprobarea înființării de sucursale în țară și în străinătate, de agenții și de reprezentanțe;
- Aprobarea de investiții de capital în societăți comerciale, financiare și bancare și înstrăinarea de astfel de participații, cu valori cuprinse între 5 și 15% inclusiv, din fondurile proprii ale Băncii;
- Aprobarea strategiilor pentru fiecare filială și analizarea de rapoarte periodice de la aceste entități;
- Aprobarea achiziționării sau înstrăinării mijloacelor fixe a căror valoare depășește 10% din fondurile proprii ale Băncii;
- Aprobarea structurii globale de remunerare și a Contractului Colectiv de Muncă;
- Orice alte atribuții prevăzute expres de legislația aplicabilă.

Conducerea operativă a Băncii este asigurată de **Comitetul Executiv**.

Comitetul Executiv este compus din șase membri, angajați ai Băncii, respectiv Președintele Executiv și cinci Vicepreședinți Executivi. Toți membrii Comitetului Executiv sunt angajați ai Băncii. Membrii Comitetului Executiv nu vor accepta nici un post, sarcină sau funcție care ar putea intra în conflict cu responsabilitățile sau sarcinile funcției lor în Bancă. Comitetul Executiv informează în mod corespunzător Consiliul de Supraveghere, astfel încât acesta să își poată îndeplini sarcinile într-o manieră eficientă, furnizându-i orice informații sau documente solicitate. Membrii Comitetului Executiv și Directorii executivi nu pot conduce alte bănci sau societăți comerciale, nu pot fi administratori sau manageri, cu excepția cazurilor în care ei dețin asemenea poziții cu autorizația Consiliului de Supraveghere sau ca reprezentanți ai Băncii.

Președintele executiv este conducătorul executiv al Băncii. Sub supravegherea și îndrumarea Consiliului de Supraveghere, Președintele executiv este responsabil de conducerea executivă generală a Băncii, conduce și controlează afacerile și operațiunile Băncii, având toate atribuțiile care, în mod rezonabil, sunt necesare pentru aducerea la îndeplinire a acestor responsabilități. Președintele executiv poate avea și alte atribuții și îndatoriri decurgând din Regulamentul de Funcționare și/ sau după cum acestea îi pot fi atribuite de către Consiliul de Supraveghere.

Principalele atribuții și responsabilități ale Comitetului Executiv includ următoarele:

- Coordonarea implementării Țintelor Financiare, a Strategiei și Planului de Afaceri, a Planului de Structurare a Instituției și a Procedurilor de Mediu;
- Numirea Directorilor executivi și monitorizarea performanțelor lor;
- Aprobarea achiziționării sau înstrăinării unor mijloace fixe cu o valoare mai mică de 10% inclusiv, din fondurile proprii ale Băncii;
- Aprobarea efectuării sau renunțării la orice investiții de capital



GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

- cu o valoare mai mică de 5% din fondurile proprii ale Băncii;
- Aprobarea procedurilor, normelor, instrucțiunilor și a cadrului operațional cu privire la desfășurarea activității Băncii;
- Pregătirea și coordonarea implementării strategiilor pentru fiecare filială și analiza rapoartelor de la aceste entități;
- Aprobarea de noi produse și servicii în portofoliul Băncii;
- Orice alte atribuții care intră în mod normal în atribuțiile Comitetului Executiv.

23 aprilie 2004 - Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor aprobă eliberarea din funcție și descărcarea de gestiune a membrilor fostului Comitet de Direcție și Consiliu de Administrație al Băncii și numește noul Comitet Executiv și Consiliul de Supraveghere. Aceasta marchează un nou început atât pentru Bancă, cât și pentru sistemul bancar românesc. **BCR este prima bancă care implementează principii moderne de guvernare corporativă** și care stabilește structurile necesare funcționării lor efective, urmărind să asigure un management și control cuantificabil și orientat spre valoare, adaptând practicile de afaceri în asigurarea dezvoltării sustenabile, controlând expunerea la risc cu o mai mare acuratețe, prin urmare necesitând promovarea și consolidarea încrederii acționarilor actuali și potențiali, a clienților, a angajaților și a celor interesați de pe piețele financiare națională și internațională, ca obiective și cerințe ale activității bancare.

La aceeași dată, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor aprobă, de asemenea, alte documente esențiale pentru dezvoltarea viitoare a Băncii: Planul de Structurare a Instituției, Țintele Financiare pentru 2004-2006 și Procedura de Mediu a BCR bazată pe principiile BERD și politicile operaționale ale IFC.

Planul de Structurare a Instituției (PSI) este un document programatic discutat și aprobat de către investitorii instituționali străini ai Băncii, BERD și IFC. Stabilește acțiunile cheie care trebuie

întreprinse de către BCR în cadrul procesului de transformare într-o instituție financiară complet privatizată, descriind sistematic obiectivele, rezultatele estimate, măsurile și termenii pentru fiecare acțiune. Obiectivul central al PSI este să consolideze guvernarea corporativă, managementul și operațiunile BCR cu scopul de a crește eficiența operațională a Băncii și valoarea de piață.

O acțiune majoră stabilită de PSI este reorganizarea Băncii pe linii de afaceri, fiecare fiindu-i atribuită în coordonare unui Vicepreședinte executiv, urmată de implementarea unui sistem de alocare a capitalului pe linii de afaceri care permite evaluarea eficienței afacerilor în corelație cu expunerile specifice la risc.

Reorganizarea activităților Băncii pe cinci linii de afaceri - Financiar, Corporate Banking, Retail Banking, Operațiuni și Managementul riscurilor este în strânsă legătură cu alte noi concepte a căror implementare a început în 2004, cum ar fi Managementul Cunoașterii sau Proiectul de Optimizare Retail și este concepută pentru crearea unui comportament mai puternic orientat către client, pentru consolidarea brandului BCR și a poziției de lider a BCR pe piața românească.

Sistemul de alocare a capitalului pe linii de afaceri înglobează o evaluare strictă a riscurilor și monitorizarea, la toate nivelurile, pe produse și pe clienți, asigurându-i Băncii instrumentele pentru o evaluare corespunzătoare și adoptarea măsurilor necesare pentru reducerea diverselor riscuri, precum și creșterea siguranței operațiunilor Băncii.

În plus, prin stabilirea Țintelor Financiare și implementarea Procedurii de Mediu, Banca a început să funcționeze în conformitate cu principiile moderne, străduindu-se să fie un partener activ și flexibil pentru toți clienții săi și să adauge valoare pentru acționari.

Mai - Consiliul de Supraveghere își stabilește comitetele: Comitetul de Remunerare și Comitetul de Audit și Conformitate ca parte a implementării principiilor moderne de guvernare corporativă. Cele

GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

două entități sunt consultative și au rolul de a sfătui și de a revedea problemele specifice ale Băncii și de a face recomandări Consiliului de Supraveghere în procesul de luare a deciziilor.

Comitetul de Remunerare verifică, raportează către, avizează și asistă Consiliul de Supraveghere în îndeplinirea atribuțiilor și responsabilităților acestuia în privința salarizării personalului Băncii. El avizează și monitorizează remunerarea, bonusurile și beneficiile Comitetului Executiv și structura globală de remunerare a Băncii.

Comitetul de Audit și Conformitate verifică, raportează către, avizează și asistă Consiliul de Supraveghere în privința competenței și performanței contabililor și auditorilor interni ai Băncii, a certitudinii informațiilor financiare ale Băncii și a caracterului adecvat al principiilor directe și mecanismelor de control financiar ale Băncii.

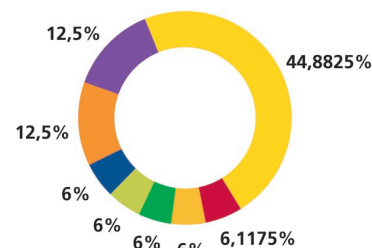
14 mai 2004 - Are loc prima întrunire a Comitetului de Audit și Conformitate. Președintele Consiliului de Supraveghere este ales și Președinte al Comitetului de Audit și Conformitate.

4 iunie 2004 - BERD și IFC devin acționari ai BCR cu 12,5% plus o acțiune fiecare.

30 iunie 2004 - Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor aprobă amendamentele și completarea Statutului Băncii prin Actul Adițional numărul 1. Noua structură a acționariatului include BERD și IFC. Cei doi noi acționari primesc de asemenea și dreptul de a nominaliza candidații lor pentru Consiliul de Supraveghere: Consiliul de Supraveghere este compus din șapte (7) membri ("Administratori"), numiți pe o perioadă de trei ani, dintre care trei candidați sunt nominalizați de către APAPS, unul este nominalizat de către BERD, unul de către IFC și doi de către cele cinci Societăți de Investiții Financiare, acționând împreună pentru acest unic scop.

30 iunie 2004 - Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor numește doi noi membri în Consiliul de Supraveghere, unul

Structura acționariatului BCR
la 4 iunie 2004



- Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS)
- Societatea de Investiții Financiare Oltenia
- Societatea de Investiții Financiare Moldova
- Societatea de Investiții Financiare Transilvania
- Societatea de Investiții Financiare Muntenia
- Societatea de Investiții Financiare Banat-Crișana
- European Bank for Reconstruction and Development
- International Finance Corporation

La 1 Mai 2004, în conformitate cu prevederile Ordonanței de Urgență a Guvernului nr. 23/15.04.2004, Autoritatea pentru Privatizare și Administrarea Activelor Statului (APAPS) a fuzionat cu Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Bancare, rezultând o nouă instituție, Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului (AVAS), care a preluat drepturile și obligațiile fostului APAPS.

GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

propus de BERD și unul propus de IFC.

Iulie - Președintele Comitetului de Remunerare este ales dintre membrii Consiliului de Supraveghere.

15 iulie - Salariații și pensionarii cu ultimul loc de muncă la BCR devin acționari ai Băncii cu o cotă de 8%.

25 august 2004 - Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor a aprobat amendamentele și completarea Statutului Băncii prin Actul Adițional numărul 2, ratificând noua structură a acționariatului.

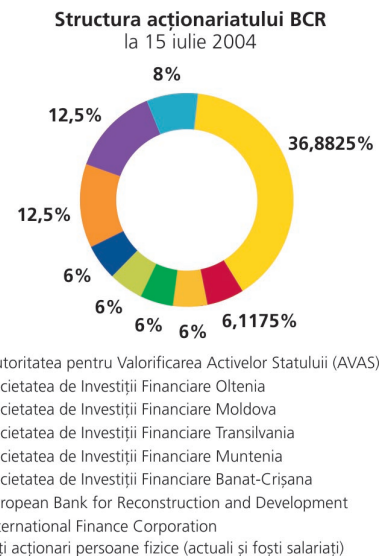
25 august 2004 - Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor numește Vicepreședintele Consiliului de Supraveghere.

Octombrie - Ca urmare a numirii sale ca Prim Viceguvernator al Băncii Naționale a României, Președintele Consiliului de Supraveghere demisionează pe 8 octombrie din poziția deținută.

În consecință, Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor convocată pe **29 octombrie 2004** numește un nou Președinte al Consiliului de Supraveghere.

Noiembrie - Noul Președinte al Consiliului de Supraveghere este ales Președinte al Comitetului de Audit și Conformitate.

Decembrie - Pentru creșterea transparenței afacerilor Băncii și pentru informarea acționarilor cu privire la afacerile cheie ale Băncii, Adunarea Generală a Acționarilor aprobă difuzarea anumitor informații suplimentare față de cele prevăzute prin



GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

legea românească și prin Statutul Băncii și furnizarea acestora către acționarii instituționali și punerea la dispoziția tuturor acționarilor persoane fizice pentru a fi consultate. Aceste informații cuprind rapoartele trimestriale, semestriale și anuale referitoare la: situațiile financiare consolidate și neconsolidate auditate/ situațiile financiare complete ale Băncii (cuprinzând bilanțul, declarația de venit și declarația de modificare a poziției financiare), calitatea portofoliului de credite al Băncii și măsurile întreprinse pentru îmbunătățirea profilului său de risc,

implementarea PSI, a Strategiei și Planului de Afaceri și a Procedurii de Mediu.

Preocuparea permanentă a BCR pentru o bună guvernare corporativă continuă să se întărească prin implementarea sa cu succes și acum putem spune că aceasta a devenit parte integrantă a culturii corporative a Băncii, în beneficiul clienților, angajaților și tuturor acționarilor.





E în puterea
noastră

să fim creativi

Aspecte
macroeconomice 2004 România

ASPECTE
MACROECONOMICE
2004 ROMÂNIA

ASPECTE MACROECONOMICE

2004 ROMÂNIA

România a cunoscut o creștere economică spectaculoasă în 2004 (+8,3%), una dintre cele mai mari din Europa, iar această evoluție pozitivă nu a fost una conjuncturală. România a accelerat procesul de recuperare a decalajelor economice, iar introducerea începând cu 1 ianuarie 2005 a cotei unice de impozitare de 16% o va face și mai atractivă din punct de vedere al investițiilor și amplasării locațiilor de afaceri.

Ritmul creșterii economice din anul 2004 a fost cel mai ridicat de la începutul procesului de tranziție, PIB-ul României ajungând la 58,9 miliarde de Euro.

Creșterea economică a fost determinată în principal de valoarea adăugată brută din agricultură care a contribuit cu 22,2% la formarea PIB, de sectorul construcțiilor, cu o contribuție de 9% și de sectoarele servicii și industrie cu contribuții de 6,2%, respectiv 6,1%. Pentru anii următori se prevede continuarea trendului pozitiv al creșterii economice de peste 5%, principalele "locomotive" fiind industria, serviciile și agricultura stimulate la rândul lor de creșterea consumului, a investițiilor și a exporturilor. Industria are un potențial mare de creștere datorită progresului înregistrat în materie de productivitate de 10-12% și, în același timp, de re-allocarea capacităților de producție ale companiilor din Europa în România, atrase de cota unică de impozitare, de prețul încă scăzut al utilităților și de forța de muncă ieftină și bine pregătită.

Consumul a crescut semnificativ în 2004, cu peste 10%, ca urmare a creșterii medii reale a salariilor cu 9,6% și a expansiunii consistente a creditului. Astfel, cifra de afaceri în domeniul retail a avut o creștere impresionantă de 17,6%, cea mai mare din 1998 până în prezent. S-au făcut progrese semnificative în domeniul restructurării și privatizării (în special în domeniul energetic), formarea brută de capital fix ajungând la +10,1%. Comerțul exterior a cunoscut și el creșteri importante, exporturile au crescut accelerat cu 21,3% (+6,4% în 2003), dar încă sub rata de creștere a importurilor care a fost de 24,0% (12,3% în 2003).

Deficitul de cont curent a ajuns la 7,5% în 2004, fiind peste ceea ce se previzionase pentru acest an (5,5%), însă trebuie menționat că peste 98% a fost finanțat de investițiile străine directe care s-au ridicat la 4 miliarde EUR (1,9 miliarde EUR în 2003). Se așteaptă ca deficitul contului curent să crească în perioada 2005-2007, putând atinge valori mai mari de 6,6% din PIB, cât a fost stabilită ținta pentru 2005. Creșterea veniturilor va determina o creștere a consumului ceea ce înseamnă o majorare a importurilor, creștere determinată și de aprecierea ROL și de creșterea creditării. Importul de mașini și tehnologii va continua să crească stimulat de investițiile străine directe și datorită proceselor de re tehnologizare.

Rezervele valutare au crescut în 2004 la 10,7 miliarde euro (6,4



ASPECTE MACROECONOMICE 2004 ROMÂNIA

miliarde euro în 2003), banca centrală având numeroase intervenții asupra cursului pe piața valutară. Rata de acoperire a importurilor a crescut de la 3,4 la 4,7 luni.

Deși datoria externă brută a crescut cu aproximativ 3 miliarde euro până la 19,6 miliarde euro, ponderea acesteia în PIB a rămas practic neschimbată la 33,4%.

Inflația a coborât la 9,3%, fiind pentru prima dată de la începutul perioadei de tranziție, când s-a înregistrat o inflație exprimată printr-o singură cifră, previziunile fiind de scădere, în 2007 urmând a avea o inflație de sub 5%. Banca Națională a României a micșorat treptat dobânda de politică monetară până la 12,5% în aprilie 2005 (17% în decembrie 2004), odată cu scăderea presiunii inflaționiste și cu aprecierea leului. De asemenea, liberalizarea parțială a contului de capital la 11

aprilie 2005 prin care cetățenii străini pot constitui depozite în lei, precum și necesitatea scăderii dobânzilor pe piața bancară pentru a evita operațiunile speculative, a sprijinit politica băncii centrale de reducere a dobânzii.

În perspectiva favorabilă a creșterii economice din următorii ani, a politicii fiscale disciplinate și a aderării la UE în 2007, România a obținut primul său calificativ de țară sigură pentru investiții din partea agenției de rating Fitch.

În 2005, Consiliul de Administrație al BNR a decis liberalizarea pieței valutare, permițând accesul liber al rezidenților și non-rezidenților pe piața de schimb valutar. În același timp, la 1 iulie 2005, leul românesc va fi supus unui proces de denominare, bancnota de 10.000 de lei vechi (ROL) devenind 1 leu nou (RON).

Date macroeconomice

	2002	2003	2004	2005 (est.)
PIB (miliarde EUR)	48,5	50,7	58,9	77,0
Creșterea reală a PIB (%)	5,1	5,2	8,3	6,0
Producția industrială	6,0	3,2	5,3	6,0
Formarea brută de capital	8,2	9,1	10,1	12,1
Inflația (la sfârșitul perioadei %)	17,8	14,1	9,3	7,0
Deficit bugetar (% din PIB)	-2,5	-2,0	-1,1	-0,7
Rata somajului (%)	8,4	7,4	6,2	6,1
Deficit cont curent (% din PIB)	-3,4	-6,0	-7,5	-6,6
Investiții directe (net - milioane EUR)	1.194	1.910	4.042	4.500
Datoria externă brută (% din PIB)	31,2	33,3	33,4	31,6
Rezerva valutară (miliarde EUR)	5,9	6,4	10,7	14,7
Curs mediu ROL (RON) / EUR	31.225	37.556	40.532	36.300 (3,63)



ASPECTE MACROECONOMICE 2004 ROMÂNIA

Ministerul Finanțelor are în plan acordarea accesului non-rezidenților la titlurile de stat până cel târziu 1 ianuarie 2006, fiind foarte probabilă o devansare a acestui termen. Politica fiscală strictă din 2005 nu va lăsa loc unor creșteri semnificative în volum a titlurilor de stat, oferta redusă determinând scăderea randamentelor. Randamentele la eurobondurile românești scad odată cu îmbunătățirea ratingului. Astfel, ratingul Fitch este BBB- și este cu o treaptă mai jos față de ratingul Moody's (Ba1) și Standard & Poor's (BB+). Este posibilă o îmbunătățire a ratingului din partea Moody și S&P în a doua jumătate a lui 2005, dacă stabilitatea macroeconomică se menține.

Bursa de Valori din București (BVB) a stabilit adevărate performanțe în 2004, indicele bursier BET-C câștigând 103,5%. Indicele BET-C reflectă evoluția tuturor acțiunilor cotate, mai puțin Societățile de Investiții Financiare (SIF). Prețul acțiunilor a crescut și majorarea de capital a unor companii a reprezentat o adevărată gură de oxigen pentru BET-C. Capitalizarea bursieră la sfârșitul lunii decembrie 2004 a fost de 8,8 miliarde euro. Dezvoltarea macroeconomică și îmbunătățirea ratingului de risc al țării, au stimulat apetitul investitorilor pentru plasamentele pe bursă. Piața bursieră este încă dominată de investitorii

autohtoni care au realizat 67% din tranzacțiile pe 2004.

În mai 2004, Guvernul român în colaborare cu instituțiile din cadrul pieței de capital, a lansat programul "Pentru o piață de capital puternică". Acest program are ca scop accelerarea dezvoltării BVB în vederea pregătirii pentru viitoarea aderare a României la UE. Cei mai importanți pași, incluzând acest program, sunt: listarea a 7 companii mari deținute de stat (Romgaz, Transgaz, Transelectrica, Electrica Muntenia și Transilvania, Aeroportul Internațional Otopeni și Autoritatea Portuară), amendarea actualei legislații privind piața de capital și armonizarea ei cu standardele UE, fuziunea celor 2 piețe bursiere (BVB și RASDAQ), îmbunătățirea guvernantei corporative și introducerea graduală a fondurilor de pensii. În ceea ce privește sectorul privat, mediul de afaceri este foarte favorabil. Este foarte probabil să asistăm la oferte publice inițiale în special în domeniul bancar (Finansbank), al serviciilor, retail (Flamingo Computers) și al turismului.

Având în vedere perspectivele macroeconomice pozitive ale României, semnarea Tratatului de Aderare la UE, viitoarele aprecieri ale ROL cât și viitoarele oferte publice inițiale ale unor companii deținute de stat, piața bursieră va beneficia de condiții favorabile și va continua să fie în creștere în anul 2005.

A man and a young boy are working together on a bicycle wheel. The man is on the left, looking at the boy who is on the right. The boy is using a red-handled screwdriver to work on the spokes of the wheel. The background is a blurred green outdoor setting.

E în puterea
noastră

să găsim soluții

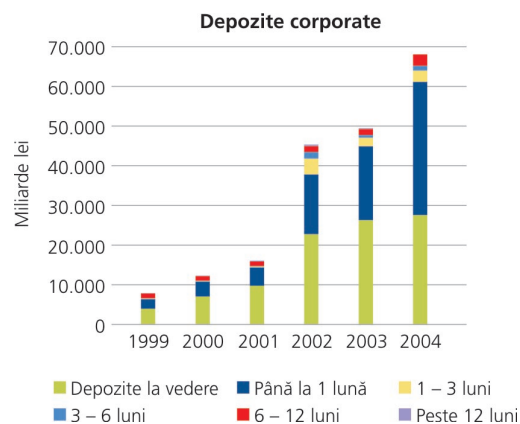
Corporate

CORPORATE BANKING

CORPORATE

BANKING

Linia funcțională Corporate Banking include toate activitățile legate de clienții corporate: creditarea, dezvoltarea produselor, finanțarea activităților de comerț exterior, precum și activități suport cum ar fi studii sectoriale sau aspecte legate de protecția mediului. În linie cu strategia sa pentru 2004 - 2007, BCR a pus un și mai mare accent pe clienții săi corporate, segmentul tradițional al Băncii încă de la înființarea sa în 1990, scopul fundamental fiind de a stabili un parteneriat tot mai puternic cu aceștia. Implementarea Programului de Optimizare a Activității Corporate, lansarea de noi produse și servicii și continua îmbunătățire a celor existente sunt numai câteva măsuri pe care BCR le-a întreprins în vederea îndeplinirii obiectivului său suprem, satisfacerea cerințelor clienților. Baza de clienți corporate a fost segmentată în conformitate cu realitățile economice, principalele segmente de clienți corporate fiind redefiniți ca fiind "Blue chips" - clienții strategici și mari, IMM-uri și municipalități. Anul 2004 a fost anul consolidării relațiilor deja tradiționale cu clienții blue chips și IMM-uri și de dezvoltare a sprijinului oferit municipalităților. Preocuparea permanentă a BCR de a răspunde deplin la cerințele IMM-urilor, noile produse și servicii oferite acestui important segment au convins 60,6% dintre aceștia să-și deruleze activitatea prin BCR. Din punct de vedere al dimensiunii, se remarcă faptul că întreprinderile mijlocii au ales să-și deruleze tranzacțiile prin BCR (73,3%) comparativ cu întreprinderile mici și microîntreprinderile (54% și, respectiv, 55%). BCR este lider pe segmentul IMM-urilor

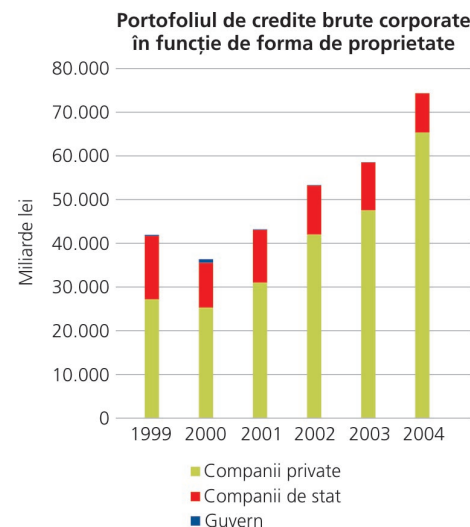


CORPORATE BANKING

pe tot cuprinsul țării, mai puțin regiunea de nord-est. De asemenea, BCR este preferată oricărei alte bănci de către IMM-uri din toate sectoarele de activitate ale acestora. Din punct de vedere al vechimii IMM-urilor, BCR are relații tradiționale cu 65,8% din grupul IMM-urilor cu o vechime între 10-15 ani și cu 63,6% din grupul celor cu o vechime între 5-10 ani. BCR și-a reiterat dedicarea față de administrațiile publice locale și crezul său de a fi banca lor. BCR a identificat necesitățile acestora de finanțare în lei și beneficiind de poziția sa financiară puternică le-a oferit acestora credite în condiții excelente. Grupul BCR este cel mai important partener bancar al comunităților locale în procesul lor de dezvoltare socială și economică, cu o cotă de piață de 75% din creditarea către administrațiile publice locale, suma totală a creditelor acordate acestui segment depășind 6.000 miliarde lei.

BCR a rămas principalul administrator de proiecte de dezvoltare și modernizare cu finanțare externă. BCR a continuat să acorde o atenție deosebită IMM-urilor prin programele cu finanțare externă - SME Funding Facility, FIDA, SAPARD, PHARE, MAAR. Pentru cel de al patrulea an consecutiv BCR a fost selectată de Agenția Națională de Ocupare a Forței de Muncă pentru a acorda credite din resursele agenției. Rezultatul constă în 329 credite în valoare de 399 miliarde lei și 3.990 noi locuri de muncă, din care 1995 pentru șomeri. Pe scurt, activitatea liniei funcționale Corporate Banking a condus la creșterea numărului de clienți corporate cu 11,8% și la o cotă de piață de 24,1% la creditele corporate, echivalentul unei creșteri reale de 16,2%.

1 februarie - Se înființează Unitatea de Mediu, Sănătate și Siguranță, cu sarcini specifice de coordonare unitară a activităților Băncii în domeniul protecției mediului, sănătății și siguranței asociate activității de creditare corporate, de asigurare a aplicării procedurilor interne de mediu și de asemenea de a face recomandări în legătură cu finanțarea clienților care derulează activități ce au un impact semnificativ asupra mediului.



CORPORATE BANKING

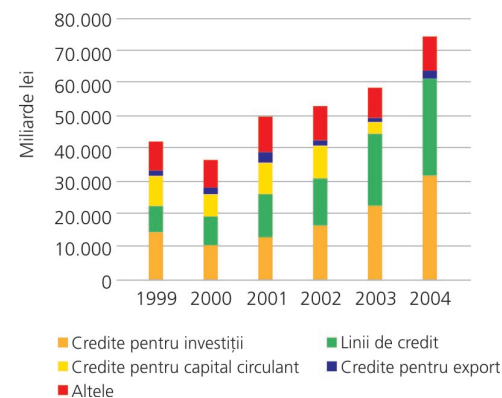
În orientarea sa permanentă de îmbunătățire a mix-ului de produse, BCR extinde plata facturilor prin ATM și pentru clienții săi corporate, pentru a răspunde la solicitările tot mai mari pentru un astfel de serviciu.

Martie - BCR lansează e-commerce, ca o reiterare a politicii sale de promovare continuă a serviciilor non-cash. Ca bancă emitentă și acceptatoare de carduri, BCR este angajată să ofere clienților săi servicii moderne și de calitate, adaptate pentru a satisface cele mai sofisticate cerințe. Pentru derularea tranzacțiilor, societățile care au magazine virtuale pot semna contracte cu BCR, urmând să primească un produs soft specializat bazat pe o tehnologie 3-D Secure de la Romcard. Deținătorii de carduri BCR vor putea să subscrie în viitorul apropiat la acest sistem securizat de procesare a tranzacțiilor într-un mod complet sigur. Noul serviciu este scutit de comisioane în primele trei luni de utilizare, în special pentru a permite comercianților acceptatori de carduri să se obișnuiască cu acest tip de tranzacții și pentru a le permite să evalueze beneficiile noului serviciu pentru afacerilor lor.

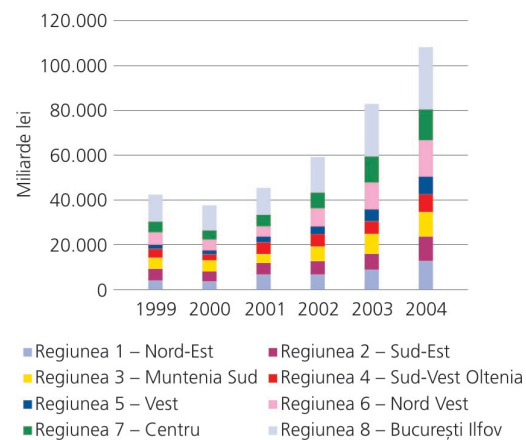
23 aprilie - Se înființează linia funcțională Corporate banking.

Adunarea Generală a Acționarilor aprobă Procedura de mediu a BCR bazată pe procedurile BERD și politicile operaționale ale IFC în domeniul mediului, social și siguranță în muncă. Preocuparea permanentă a BCR pentru problemele de mediu s-a translatat într-o procedură de mediu care reprezintă cadrul de lucru în activitatea de creditare corporate. Procedura sprijină activitatea de creditare corporate, Banca conștientizând și acceptând importanța fundamentală a abordării integrate a factorilor de mediu și social împreună cu principiile de dezvoltare sustenabilă în activitatea de finanțare a Băncii. În urma aprobării acestei proceduri, Banca refuză finanțarea proiectelor care nu respectă

Portofoliul de credite brute corporate în funcție de tipul creditului



Portofoliul de credite brute în funcție de regiunile de dezvoltare



CORPORATE BANKING

reglementările interne sau internaționale de mediu.

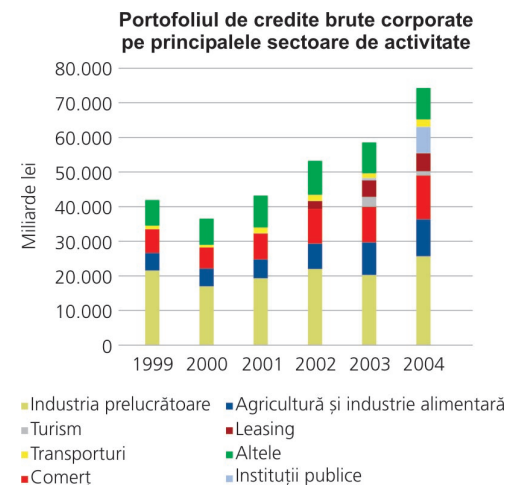
lunie - În linie cu eforturile sale de a perfecționa calitatea activității de creditare corporate și pentru o mai mare satisfacție a clienților, BCR aduce îmbunătățiri produselor sale. Acestea se referă la:

- Utilizarea liniilor de credit pentru plata datoriilor la bugetul de stat și pentru rambursarea altor credite;
- Credite revolving pentru activitatea de leasing, credite pentru leasing operațional și leasing imobiliar;
- Acceptarea în garanție a ordinelor de plată fără garanții personale și/sau reale.

BCR lansează Proiectul de Optimizare a Activității Corporate. Abordarea se bazează pe creșterea cotei de piață prin optimizarea vânzărilor de produse corporate, pe accentul pus pe reducerea costurilor. Noua structură corporate construită pe cele mai bune practici internaționale în domeniu va conduce la:

- Dezvoltarea unei structuri organizaționale moderne și eficiente, comparabilă cu cea a băncilor de vârf;
- Optimizarea relației centrală - unități teritoriale prin definirea interfețelor, rolurilor, sarcinilor și responsabilităților pentru fiecare;
- Optimizarea activității de vânzări de produse și servicii corporate;
- Optimizarea activității de monitorizare și recuperare a creditelor;
- Îmbunătățirea raportului front office - back office și delimitarea funcțiilor specifice.

Septembrie - BCR semnează cu BERD un acord de 40 milioane EUR pentru finanțarea IMM-urilor în cadrul programului PHARE.



CORPORATE BANKING

BCR lansează noi produse pentru clienții săi corporate:

- Creditul revolving multi-produs în lei și valută, cu limită globală;
- Plata on-line a facturilor de electricitate prin e-BCR, devenind astfel prima bancă din România care oferă clienților săi acest serviciu. Produsul este lansat în asociere cu Electrica Brașov.

1 Octombrie - BCR își reiterează angajamentul pentru comunitățile locale prin semnarea protocolului de colaborare cu Uniunea Națională a Consiliilor Județene, ceea ce creează cadrul de dezvoltare a unui parteneriat durabil, absolut necesar pentru realizarea proiectelor locale, județene și regionale de investiții în infrastructură, construcții, modernizare clădiri, reciclarea deșeurilor, transporturi etc.

22 Octombrie, Târgul IMM-urilor - Grupul BCR își confirmă angajamentul față de sectorul IMM-urilor, dedicarea sa către sectorul care oferă economiei poate cel mai mare potențial de creștere. BCR lansează campania pentru creditele ipotecare pentru IMM-uri. BCR Asigurări lansează un produs cuprinzător de asigurări, SMART IMM, proiectat special pentru IMM-uri. Produsul acoperă o gamă largă de riscuri operaționale și oferă 5 planuri de asigurări: **Simplu** - **Multifuncțional** - **Abordabil** - **Recompensator** - **Total**. Produsul oferă de asemenea bonusuri semnificative pentru șapte categorii de riscuri. BCR Asigurări este o prezență activă pe piața asigurărilor și prin lansarea acestui produs demonstrează încă o dată sprijinul său pentru

dezvoltarea asigurărilor, în special în rândul IMM-urilor - unul din segmentele strategice ale Grupului BCR.

Noiembrie - BCR începe cooperarea cu Agenția Națională de Turism Rural, de Mediu și Cultural, Banca participând la două evenimente și prezentând avantajele oferite de utilizarea POS-urilor și principalele programe de finanțare pentru această categorie, fie pentru societățile nou înființate, fie pentru dezvoltarea celor existente. Urmează să se semneze un Protocol cu Agenția pentru acordarea de credite persoanelor care doresc să-și petreacă vacanța în pensiuni.

21 decembrie 2004 - BCR și BERD semnează Acordul pentru Municipality Mici și Mijlocii, în valoare de 20 milioane euro, ca parte a strategiei Băncii de susținere a dezvoltării municipalităților de pe tot cuprinsul țării prin acordarea de credite în lei către administrații publice locale (precum și pentru utilități). BCR va utiliza fondurile pentru finanțarea pe termen lung (până la 15 ani) a municipalităților cu mai puțin de 150.000 locuitori. Se vor avea în vedere proiectele pentru modernizarea drumurilor, alimentarea cu apă, canalizare, termoficare și transport urban. Împrumutul este oferit în cadrul Facilității de Finanțare Municipală UE/BERD de 115 milioane euro, o inițiativă a BERD și Comisiei Europene de dezvoltare și stimulare a băncilor comerciale care creditează municipalitățile mici și mijlocii din țările noi membre ale UE plus Bulgaria și România.



E în puterea
noastră



să construim legături de încredere

RETAIL **Retail Banking**
BANKING

RETAIL

BANKING

Linia funcțională Retail Banking coordonează toate activitățile asociate clienților retail, și anume, creditarea, emiterea cardurilor, dezvoltarea de produse și activitățile suport, ca administrarea rețelei și marketing și vânzări.

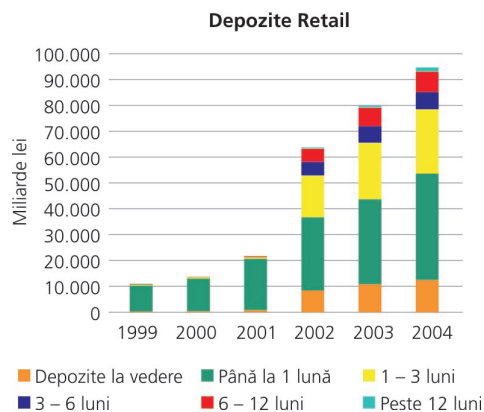
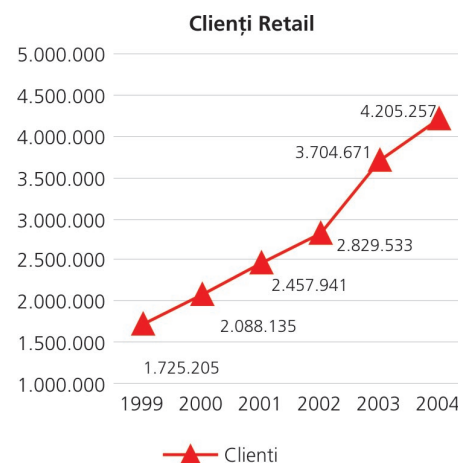
Ca un adevărat lider, BCR încearcă să anticipeze cererile clienților și să lanseze cel mai bun mix de produse, asigurând accesul rapid la produsele și serviciile Băncii prin dezvoltarea canalelor multiple de distribuție.

Pentru atingerea scopului său fundamental, satisfacția clientului, BCR dezvoltă în continuare principalul canal de distribuție, rețeaua de sucursale, care la sfârșitul anului 2004 a ajuns la 315 unități, fără a neglija însă dezvoltarea altor canale alternative de distribuție.

În linie cu creșterea importanței segmentului retail și cu strategia sa în acest domeniu, în 2004, BCR a deschis 23 de unități, 21 dintre acestea fiind destinate exclusiv clienților retail.

Conștientă de creșterea importanței segmentului retail, pentru a contracara accentuarea concurenței și pentru menținerea cotei de piață, în 2004, BCR a întreprins o serie de acțiuni cum ar fi introducerea Proiectului de Optimizare Retail. Proiectul îi permite Băncii să se concentreze într-o și mai mare măsură asupra îmbunătățirii calității serviciilor și conceperii unor produse tot mai complexe. Acțiunile BCR sunt menite să ducă la îndeplinirea crezului său fundamental, satisfacția clientului.

Acest concept a fost creat special pentru o nouă abordare a relației



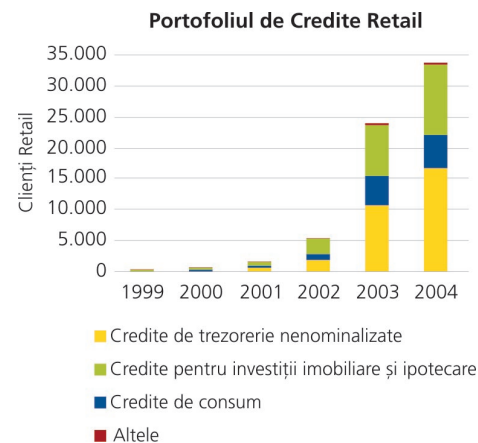
RETAIL BANKING

Bancă-client, cu scopul de a optimiza activitatea de retail, de a anticipa cerințele clienților și de a facilita comunicarea dintre client și angajatul Băncii. Noul model de sucursală este proiectat astfel încât să ofere un spațiu deschis pentru clienți, să creeze un ambient prietenos. Clientul primește de la același consilier de client orice produs sau serviciu din oferta BCR pentru segmentul retail, timpul petrecut la bancă reducându-se simțitor. Clienții sunt încântați de noua abordare, care înlătură percepția de rigiditate și accelerează stabilirea unui parteneriat durabil cu Banca. Consilierul bancar devine un adevărat consultant pentru fiecare client căruia îi poate identifica acum mai bine necesitățile și pentru care poate să găsească cele mai potrivite soluții, adaptate cerințelor acestuia. Până la sfârșitul anului 2004, BCR implementase noul concept în 185 de unități.

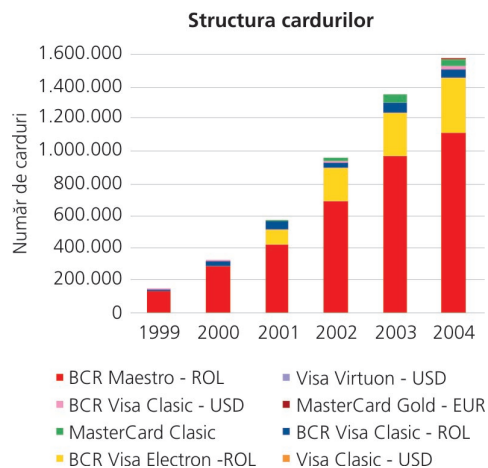
Urmarea introducerii Proiectului de Optimizare Retail, produsele și serviciile nou lansate, îmbunătățirea celor existente au condus la creșterea numărului de clienți retail cu peste 500.000, un rezultat excepțional având în vedere bătălia aprigă de pe segmentul retail.

În 2004, BCR a dovedit încă o dată inițiativă și spirit inovator în lansarea de noi produse și servicii și a rămas un pionier al sistemului bancar românesc, reafirmându-și angajamentul puternic pentru satisfacția clientului.

Februarie - Pentru a fructifica oportunitățile pieței și a avea un răspuns rapid la amenințări, o structură specifică de vânzări este înființată, pentru oferirea unui mix de produse conceput special pentru a satisface și chiar depăși cerințele clienților. Serviciul de vânzări este responsabil cu monitorizarea și coordonarea tuturor forțelor de vânzare și cu concentrarea eforturilor Băncii pe produsele și serviciile profitabile care răspund cel mai bine necesităților clienților. Rezultatul estimat este satisfacția sporită a clienților și maximizarea veniturilor Băncii.



RETAIL BANKING



Martie - BCR este prima bancă din România care lansează conceptul de sucursală mică, dedicată exclusiv segmentului retail, amplasată cât mai aproape de clienți, pentru o mai bună înțelegere a nevoilor acestora și identificarea celei mai potrivite soluții pentru cerințele lor, cu scopul de a impulsiona activitatea de retail.

BCR extinde perioada maximă de creditare pentru creditele imobiliare și pentru cele destinate achiziționării bunurilor de folosință îndelungată. Astfel, perioada maximă de creditare în cazul creditelor imobiliare a fost extinsă la 20 de ani față de 10 ani cât fusese anterior în cazul creditelor acordate în valută și față de 15 ani cât fusese în cazul celor acordate în lei, în timp ce în cazul creditelor pentru achiziționarea de bunuri de folosință îndelungată a fost extinsă de la 3 ani la 5 ani.

În cadrul Proiectului de Optimizare Retail, BCR modifică procedura de emiteră a cardurilor prin implementarea unui nou program, efectul fiind scurtarea semnificativă a perioadei necesare pentru emiteră unui card și implicit creșterea satisfacției clienților ca urmare a reducerii timpului de așteptare.

BCR lansează primul card de tip Gold pe piața românească, respectiv cardul BCR MasterCard Gold pentru clienții retail, acesta fiind primul card de credit în euro emis de către bancă. Cardul este destinat oamenilor de afaceri care călătoresc frecvent în străinătate și se distinge de celelalte tipuri de carduri emise pe piața românească prin programele special create pentru utilizatori și prin serviciile complexe de o calitate impecabilă ce îi sunt asociate. Deținătorul de card BCR MasterCard Gold beneficiază de asistență generală pe perioada întregii călătorii în străinătate, asistență medicală și juridică la cerere, adițional serviciilor standard de care beneficiază deținătorul de card BCR. BCR MasterCard Gold este unul din produsele de lux ale Băncii, care asigură deținătorilor confortul corespunzător cerințelor lor, o limită de creditare generoasă, prestigiu în întreaga lume, protecție și siguranță maximă.

RETAIL BANKING

Aprilie - Începând cu 5 aprilie 2004, noile procese retail definite în cadrul Proiectului de Optimizare Retail au fost implementate cu succes în 3 sucursale bucureștene și anume Unirea, Libertății și Izvor.

Luând în considerare creșterea solicitărilor pentru împrumuturile în valută, BCR lansează primul său credit de trezorerie nenominalizat în valută, Divers BCR, cu o limită de creditare de 5.000 de euro sau echivalent în lei și o perioadă maximă de creditare de 5 ani.

BCR a fost desemnată cel mai dinamic emitent de carduri din România în cadrul celei de-a treia ediții a Galei Premiilor Industriei Cardurilor organizată de compania No-Cash. De asemenea, BCR a fost premiată pentru cel mai bun card de debit, BCR Maestro și pentru cel mai bine vândut card de credit, BCR Eurocard MasterCard.

23 aprilie - Este înființată linia funcțională Retail Banking.

Mai - BCR lansează Confort Plus, cel mai complex pachet de finanțare a investițiilor imobiliare, produsul reprezentând o premieră pentru piața românească. Noul produs de creditare al BCR maximizează valoarea proprietății deja deținute de solicitantul de Confort Plus, care reprezintă contribuția proprie la investiția imobiliară. Pachetul de servicii integrate cuprinde un împrumut punte și un împrumut imobiliar sau ipotecar. Creditul punte și dobânda aferentă vor fi rambursate într-o singură rată, în timp ce pentru creditul imobiliar sau ipotecar perioada de creditare este de maximum 20 de ani, rambursările făcându-se în rate lunare.

BCR lansează creditul în valută pentru achiziționarea de autoturisme rulate, ca răspuns la numeroasele cereri venite din partea clienților. Suma maximă ce poate fi împrumutată este de 12.000 de euro, iar perioada maximă de creditare este de 5 ani.

Iunie - BCR introduce facilitatea de plată on-line pentru facturile de electricitate prin intermediul e-BCR, fiind prima bancă din România care furnizează clienților acest serviciu, lansat în colaborare cu Electrica Brașov.

BCR lansează contul de economii Maxicont în lei și valută, un produs inovator pentru piața românească prin caracteristicile sale unice, care îmbină cu succes avantajele depozitelor la vedere cu cele ale depozitelor la termen. Principala caracteristică este aceea că oferă posibilitatea de a economisi bani fără a limita accesul la ei. Bani pot fi depuși sau retrași în orice moment, dobânda plătită fiind semnificativ superioară celeia pentru un cont curent obișnuit. În plus, pentru depozitul Maxicont în lei dobânda crește în funcție de anumite tranșe valorice. Dobânda este plătită lunar pentru economiile în lei și trimestrial pentru cele în valută.

BCR devine agent Travelex, un nou serviciu pentru transferul de bani între persoane fizice prin rețeaua de agenți Travelex, sumele fiind disponibile imediat fără plata nici unui comision de către destinatar. Principalele avantaje oferite de acest serviciu sunt siguranța, confidențialitatea, confortul și posibilitatea de a transmite un mesaj împreună cu banii. Transferurile pot fi făcute între agenți Travelex din țări diferite sau pe teritoriul României între sucursale BCR.

Iulie - BCR înființează Info BCR - un canal alternativ bazat pe modelul Call Center pentru furnizarea de informații clienților retail în legătură cu produsele și serviciile Băncii.

BCR lansează Maxicredit BCR, credit de trezorerie nenominalizat în valută, garantat cu garanții reale, care s-a dovedit a fi un adevărat succes din punct de vedere al vânzărilor datorită caracteristicilor sale inovative și unicității sale pe piața românească, atât din punct de vedere al sumei, cât și al termenului. Suma maximă ce poate fi acordată este de 20.000

RETAIL BANKING

de euro sau echivalent, iar perioada maximă de creditare este de 10 ani.

BCR este premiată pentru al doilea an consecutiv "Cea mai bună bancă din România", de către revista britanică Euromoney, drept recunoaștere a poziției de lider a Grupului BCR, poziție susținută în egală măsură și de performanțele subsidiarelor.

Octombrie - BCR lansează depozitul VIP, produs conceput special pentru persoanele cu venituri ridicate din segmentul Private banking. Perioada depozitului este împărțită în trei intervale. Dobânda este negociabilă și poate fi plătită lunar într-un cont curent sau în contul de card, la cererea clientului. Depozitul VIP este proiectat special pentru a contracara tendința de reducere a dobânzilor ce caracterizează piața românească.

Decembrie - BCR îmbunătățește creditul Divers BCR prin introducerea dobânzii revizibile semestrial în funcție de cotațiile LIBOR/ EURIBOR fiind astfel corelată la un punct solid de referință cum este cel reprezentat de dobânzile la 6 luni ale

celor două valute pe piețele internaționale.

Perioada de grație pentru cardul de credit BCR MasterCard este extinsă de la 30 la 50 de zile și BCR își anunță clienții: " Cu noi luna are 20 de zile mai mult".

BCR oferă clienților săi retail un nou serviciu prin Info BCR - pre-aprobarea creditelor simple (în sumă maximă de 5.000 de euro sau echivalent) prin telefon. Un consultant sfătuiește solicitantul cu privire la cel mai potrivit tip de credite, suma maximă ce poate fi împrumutată precum și perioada optimă de creditare. Dacă solicitantul îndeplinește toate condițiile de creditare, va fi îndrumat către una din cele 8 sucursale incluse în programul pilot pentru finalizarea procesului de creditare. Următorul pas va fi extinderea serviciului la celelalte sucursale din București și în întreaga țară.

BCR lansează serviciul de achiziționare a aurului de la populație și de la agenți economici, o premieră pe piața românească după cel de-al doilea Război Mondial. BCR devine astfel prima bancă comercială care efectuează acest tip de operațiune, fiind denumită de mass media "Banca de aur". BCR a identificat o nișă și a decis să ofere clienților acest serviciu unic. Pentru început, serviciul este disponibil doar la sucursala Lipscani, urmând ca acesta să fie extins și la alte sucursale din București precum și în alte orașe din țară.



E în puterea
noastră

să țintim succesul

Financiar



FINANCIAR

Linia funcțională Financiară coordonează trezoreria Băncii, investițiile de capital, relațiile internaționale și finanțarea externă, tezaurul și casieria și continuă procesul de consolidare a relațiilor BCR nu numai cu băncile corespondente, dar și cu instituțiile financiare internaționale, agențiile de garantare a creditelor pentru export și agențiile de rating.

În 2004, după o evaluare aprofundată, agențiile de rating au îmbunătățit ratingurile BCR, o recunoaștere a îmbunătățirii afacerilor, guvernantei corporative și managementului riscurilor:

- Capital Intelligence: **Ratingul pentru datoria în valută pe termen lung:** de la B la BB-;
- Fitch Ratings: **Ratingul pentru datoria în valută pe termen lung:** de la BB- la BB+;
- Fitch Ratings: **Ratingul individual:** de la D la C/D;
- Standard & Poor's: **Ratingul pentru credite:** de la B+ la BB- (în ianuarie 2005);
- Moody's: **Ratingul Băncii pentru depozite în valută pe termen lung:** de la B1 la B2.

În 2004 BCR și-a reconsiderat relațiile cu băncile corespondente, transformându-le într-un parteneriat sigur, profitabil, bazat pe cooperare, în conformitate cu procedurile de cunoaștere a clientelei și pe lupta comună împotriva spălării banilor.

BCR continuă să fie în continuare partenerul favorit de afaceri al instituțiilor financiare internaționale. Folosindu-și experiența, abilitățile, rețeaua și, nu mai puțin semnificativ, resursele sale financiare, BCR a reușit să creeze condiții avantajoase și sigure de afaceri pentru clienții săi, sprijinindu-i să își extindă afacerile cu noi parteneri recomandați de băncile corespondente. Ca o consecință directă, la sfârșitul anului 2004, Banca avea relații de corespondent cu 817 bănci, avea schimbate peste 1.560 de chei SWIFT și 36 de conturi NOSTRO în 13 monede și administra 47 de conturi LORO deschise de bănci românești și străine.

În 2004, BCR rămâne cea mai importantă bancă românească implicată în programele de finanțare internațională, bazate pe excelența cooperare cu BERD, BIRD, BEI, Uniunea Europeană și alte instituții financiare naționale și internaționale. La sfârșitul anului 2004, Banca administra un portofoliu de 71 de programe structurale macroeconomice, printre care se numără PHARE, SAPARD, RICOP, ANOFM, toate însumând 3,6 miliarde USD.

Pe parcursul anului 2004 BCR și-a consolidat poziția de "market-maker" pe piața monetară și valutară interbancară românească. De asemenea, a devenit un participant tot mai activ pe piețele internaționale, activitate reflectată prin numărul de deal-uri, volumul și complexitatea tranzacțiilor. Urmare a dezvoltării activității de trezorerie pe piețele internaționale, o serie de bănci de prim rang din străinătate au alocat linii/



FINANCIAR

facilități permanente pentru operațiuni pe piața monetară, reflectând încrederea și prestigiul în creștere al Băncii.

BCR este de asemenea implicată în sprijinirea clienților săi în desfășurarea de tranzacții comerciale internaționale speciale (exporturi, importuri, tranzacții combinate, investițiile internaționale) prin intermediul liniilor de finanțare și refinanțare pe care le administrează. Banca negociază și încheie acorduri avantajoase de finanțare/ refinanțare cu scopul de a le asigura clienților fonduri în valută. Doar în 2004 peste 262 milioane de euro au fost utilizate de către clienții BCR în cadrul liniilor de finanțare/ refinanțare externă.

În relația cu clientela nebanară, modificarea strategiei de derulare a tranzacțiilor de trezorerie, în sensul creșterii flexibilității băncii în funcție de cerințele tot mai complexe ale clienților, precum și implementarea unor sisteme informatice de ultimă generație au condus la creșterea substanțială a volumelor tranzacționate atât în ceea ce privește operațiunile de vânzare/ cumpărare valută, cât și pentru operațiunile asimilabile pieței monetare.

BCR este lider pe piața operațiunilor bancare cu numerar, deținând o cotă de 55%.

La 1 ianuarie 2004, BCR avea un portofoliu de 27 de participații, dintre care 20 în societăți financiare și nefinanciare românești și 7 în societăți înregistrate în străinătate. Dintre acestea, 5 societăți românești și 4 bănci fondate în străinătate erau subsidiarele BCR. Împreună cu participația de 100% deținută de Financiera SA la Bucharest Financial Plaza, Grupul BCR cuprindea 10 subsidiare.

2004, primul dintre cei patru ani pentru care a fost elaborată Strategia și Planul de afaceri pe baze consolidate, a fost de asemenea și anul unor reorganizări în structura Grupului. Obiectivul major a fost de îmbunătățire a rentabilității

investițiilor în subsidiare, sporirea potențialului lor de afaceri, creșterea cotelor de piață și lărgirea gamei de produse și servicii ale Grupului prin consolidarea sinergiilor intra-Grup. Țelul fundamental a fost creșterea profitabilității pe ansamblu și în special a contribuției subsidiarelor la profitul consolidat. Un pas către atingerea acestor ținte a fost fuziunea celor trei subsidiare care operau în Zona Euro într-o singură subsidiară puternică.

Drept urmare, Anglo-Romanian Bank Ltd. a fuzionat prin absorbție cu Frankfurt Bukarest Bank AG și cu Banque-Franco Roumaine, rezultatul fiind atingerea masei critice necesară pentru funcționarea eficientă pe aceste piețe și creșterea satisfacției clientului și a profitabilității Grupului BCR.

Prin această acțiune, Anglo-Romanian Bank Ltd. a urmărit să întărească încrederea clienților existenți și să își extindă afacerile în România, Londra, Paris și Frankfurt, îmbinând experiența și cele mai bune practici pe aceste piețe. Această Bancă concepută după modelul Uniunii Europene, anticipând accesarea României, va fi capabilă să furnizeze servicii bancare locale, precum și acces la cele mai importante piețe europene.

Subsidiara londoneză a devenit cea mai importantă investiție românească în spațiul Uniunii Europene, cu un capital 100% românesc, unicul acționar fiind BCR. Anglo-Romanian Bank Ltd. este concepută special pentru a oferi sprijin sporit clienților ce desfășoară afaceri în și cu România, prin relațiile strânse dintre BCR și investitorii internaționali.

Un pas major către îndeplinirea obiectivelor strategice a fost adoptarea Planului de Management al Grupului BCR (PMG), conceput ca un instrument semnificativ de management pentru consolidarea investițiilor de capital profitabile și renunțarea la cele neprofitabile. Principalele obiective ale PMG sunt consolidarea financiară a participațiilor în sectorul financiar, dezvoltarea teritorială a BCR Leasing SA și BCR Asigurari SA utilizând rețeaua de unități a Băncii, identificarea soluțiilor

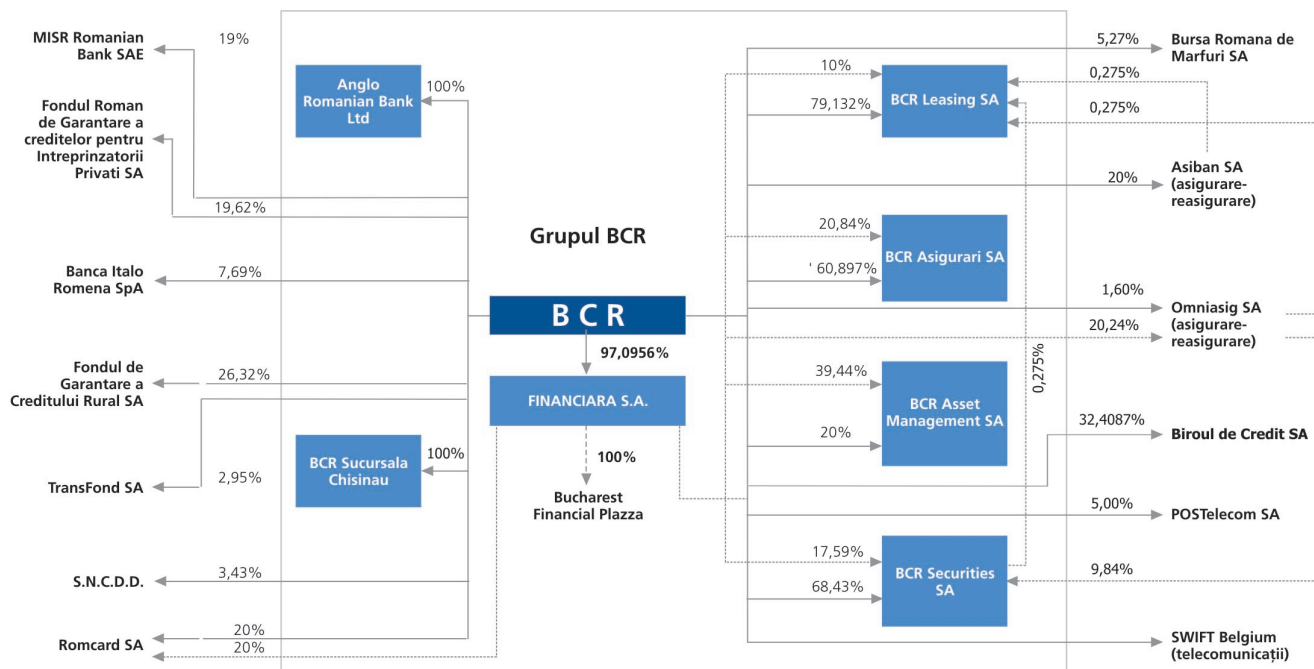


FINANCIAR

legale și organizatorice pentru promovarea unei mărci unice pentru toate societățile Grupului, valorificarea investițiilor neprofitabile, cu un grad sporit de risc sau activând în alte domenii decât cel financiar-bancar și nu în ultimul rând lansarea de pachete integrate concepute special pentru corelarea ofertei Băncii cu cea a subsidiarelor pentru crearea sinergiilor de grup. În concluzie, PMG presupune menținerea acelor investiții directe strategice de capital în societăți financiare care sunt utile Băncii și a căror activitate este similară sau constituie un suport pentru activitatea BCR și renunțarea la cele neprofitabile care nu au nici

o legătură cu activitatea BCR pentru a permite Băncii să se concentreze pe activitățile de bază, rezultatul final fiind o profitabilitate superioară și o valoare sporită pentru acționari.

Rezultatul aplicării PMG, la 31 decembrie 2004, este deținerea de către BCR a unui portofoliu de 24 de participații profitabile, dintre care 19 în societăți financiare și nefinanciare românești și 5 în societăți înregistrate în străinătate. Dintre acestea, 5 societăți românești și 2 bănci fondate în străinătate erau subsidiarele BCR.



FINANCIAR

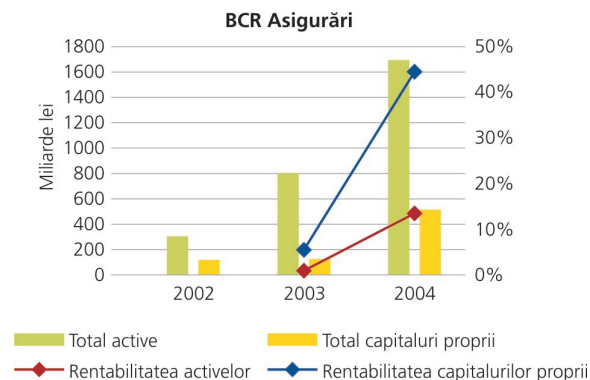
În prezent, **Anglo-Romanian Bank Ltd.** are aproximativ 3.800 de clienți, majoritatea fiind clienți corporate. Pe lângă produsele bancare comerciale, furnizează servicii bancare de investiții pe piețele internaționale, cum ar fi accesul la obligațiuni exprimate în lei, eurobonduri și participarea la credite sindicalizate.

BCR Chișinău este o bancă medie din punct de vedere al capitalului, cu cote de piață mai degrabă reduse: 1,58% după active, 1,29% după depozite și 1,24% după credite. La sfârșitul anului 2004, BCR Chișinău avea 4.526 de clienți, dintre care 918 clienți corporate și 3.608 persoane fizice, administrând pentru aceștia 8.139 de conturi.

Principalele activități ale BCR Chișinău sunt tranzacțiile valutare și transferul de fonduri atât pentru clienții corporate, cât și pentru cei retail. Activele afacerii sunt reprezentate de creditele acordate clientelei, certificatele de trezorerie și plasamentele interbancare. Creditele acordate clientelei sunt adresate în special sectorului agricol și segmentului retail.

Subsidiara de asigurări a Grupului BCR, **BCR Asigurări**, a avut o creștere durabilă în anul 2004:

- O creștere cu 35% a numărului de clienți;
- Cea mai rapidă rată de creștere în termenii primelor de asigurare subscrise, de aproximativ 95%, între societățile de asigurare care activează pe piața românească;
- Clasată a opta în topul asigurărilor generale, realizând în 2004, pentru al doilea an consecutiv, cea mai mare creștere, de 74%, a veniturilor din primele de asigurare subscrise;
- Clasată a zecea în topul asigurărilor de viață, cu cea mai mare creștere față de anul precedent, de 133%, comparativ cu alte societăți de asigurări.



FINANCIAR

BCR Leasing a avut o evoluție similară:

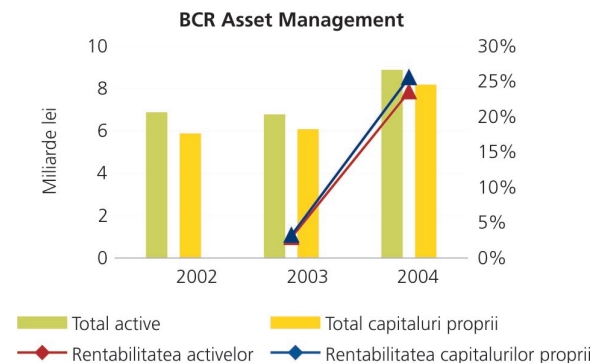
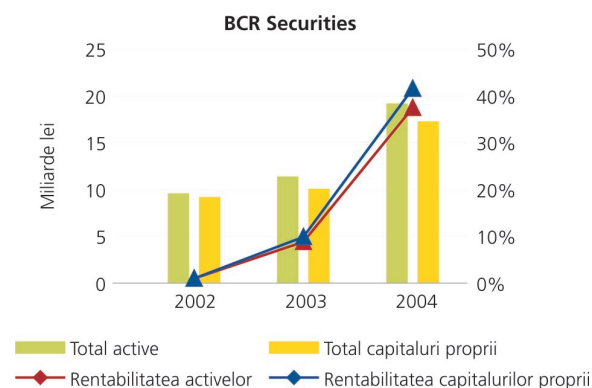
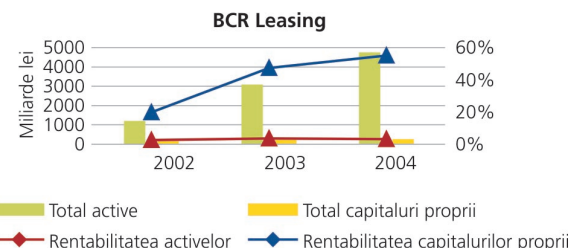
- Clasată a treia pe piața românească de leasing, cu o cotă de piață de 8%;
- Un volum al contractelor de 130 milioane euro și un profit net 158 miliarde lei.

BCR Securities, societatea specializată a BCR pentru intermedierea financiară, furnizează servicii de tranzacționare și intermediere, listări de acțiuni și obligațiuni, intermediere de oferte publice, inițiale sau secundare, servicii de evaluare și consultanță, precum și studii și analize privind piața financiară.

Societatea este lider pe piața emisiunilor de obligațiuni municipale și corporative în lei, cu o cotă de piață de 80%.

BCR Asset Management continuă să administreze două fonduri de investiții, BCR Clasic și BCR Dinamic, în conformitate cu strategia de a oferi randamente superioare în condiții de risc reduse.

Urmare a reducerii sensibile a marjei dintre rata dobânzii la certificatele de trezorerie și rata inflației, randamentul celor două fonduri de investiții a scăzut în cursul anului 2004. În ciuda acestui fapt, în termenii randamentului pe 2004, BCR Dinamic s-a clasat primul în clasamentul fondurilor deschise de investiții. Strategia viitoare concepută pentru a îmbunătăți randamentele oferite prevede, în cazul fondului BCR Clasic, investirea a maxim 10% în acțiuni listate la Bursa de Valori



FINANCIAR

București la Categoria 1, în vreme ce în cazul fondului BCR Dinamic prevede ajustarea structurii portofoliului.

Februarie - BCR Securities lansează obligațiunile municipale pentru primăria orașului Târgu Mureș, având o scadență de doi ani și jumătate și o valoare de 30 de miliarde de lei. Toate obligațiunile au fost cumpărate în mai puțin de o oră de la începerea tranzacționării lor, în special de către clienții corporate. Municipalitatea Târgu Mureș va folosi aceste fonduri pentru reabilitarea străzilor.

Martie - BCR semnează acordul pentru un credit sindicalizat de 200 milioane USD pentru scopuri generale corporative. BCR intenționa să obțină un împrumut de 100 milioane USD, dar urmare a reacției pozitive a investitorilor la această tranzacție, sindicalizarea a fost finalizată cu atragerea a 200 de milioane USD de pe piață. Această acțiune a fost întreprinsă cu scopul de a obține cel mai avantajos mix pentru un portofoliu mare de clienți, la costuri reduse de finanțare și extinderea scadenței resurselor atrase.

BCR Leasing lansează cea mai mare emisiune de obligațiuni din România (75 de miliarde lei), marcând o nouă etapă pentru piața națională de capital, în sensul consolidării secțiunii pentru instrumentele financiare cu venit fix. Această emisiune stabilește un standard înalt pentru toți investitorii care activează pe piața românească, un etalon din punct de vedere al structurii, scadenței, atractivității și distribuirii. Raportul de închidere al emisiunii a consemnat că obligațiunile au fost subscrise de 137 de investitori, dintre care 9 au fost companii (92%) și 128 au fost persoane fizice (8%).

BCR Asigurări își majorează capitalul social cu 124 miliarde de lei, în conformitate cu obiectivul său de consolidare și extindere a afacerilor.

23 Aprilie - Este înființată linia funcțională Financiar. Adunarea Generală a Acționarilor BCR aprobă Planul de Consolidare a Băncii prin transferul acțiunilor deținute la Frankfurt Bukarest Bank și Banque Franco Roumaine către Anglo-Romanian Bank, și prin urmare înființarea Anglo-Romanian Bank Ltd., cu un capital propriu depășind 100 de milioane de euro.

Iunie - Consiliul de Supraveghere aprobă Planul de Management al Grupului BCR, care conține acțiuni și cadre de timp specifice, menite să consolideze structura Grupului atât la nivel național, cât și internațional conform obiectivului Planului de Structurare a Instituției de a redefini rolul și funcțiile pe termen lung ale investițiilor de capital ale BCR.

Încurajată de succesul anterior și de experiența acumulată, BCR Securities intermediază a doua emisiune de obligațiuni pentru Municipiul Bacău, având o scadență de patru ani și plată semestrială a dobânzii.

Un sindicat de intermediere, incluzând BCR Securities, lansează a doua emisiune de obligațiuni municipale pentru orașul Oradea, însumând 150 miliarde lei. Aceasta este cea mai semnificativă emisiune, având cea mai lungă maturitate (6 ani) înregistrată până acum pe piața românească de capital. Oferta a fost suprasubscrisă cu 30% încă din prima zi.

Iulie - Anglo-Romanian Bank Limited (ARBL) reintră pe piața bancară din România, fuzionând prin absorbție cu Frankfurt Bukarest Bank AG, urmare a Strategiei BCR de a își spori implicarea pe piața Uniunii Europene.

Primul Automat de Schimb Valutar (ASV) este instalat în București. Succesul imediat a determinat extinderea acestui serviciu, ajungându-se la un număr de 45 de ASV-uri instalate până la sfârșitul anului 2004 în București și în principalele orașe.



FINANCIAR

Prin urmare, Banca satisface cerința clienților de a avea acces rapid la serviciul de schimb valutar, având certitudinea unor cursuri de schimb avantajoase și o verificare corespunzătoare a bancnotelor eliberate. În trimestrul al patrulea, aproximativ 18% din cumpărările de valută au fost realizate prin rețeaua de ASV-uri.

Obligațiunile emise de BCR Leasing sunt listate la Bursa de Valori București cu simbolul BCL 07, pe piața secundară.

August - BCR își majorează participația în subsidiara BCR Asigurări la 60,90%. Această acțiune vizează capitalizarea subsidiarei de asigurări, având un impact pozitiv asupra creșterii resurselor financiare proprii și, corespunzător, a capacității de a concura pe piața românească a asigurărilor.

Octombrie - Anglo-Romanian Bank Ltd. finalizează fuziunea prin absorbție cu Banque - Franco Roumaine, care marchează o etapă istorică pentru România și Europa. Proiectul fuziunii celor trei entități a demarat cu mai mult de trei ani în urmă, scopul final fiind acela de a oferi clienților un singur partener puternic, cu un capital de 100 milioane euro, cu licență britanică și îmbinând cu succes cele mai bune practici de pe piețele britanică, franceză și germană.

BCR Asigurări lansează SMART IMM, un produs complex de asigurări destinat exclusiv IMM-urilor, conceput pentru a oferi protecție și siguranță pentru afacerea oricărui întreprinzător. Produsul oferă cinci planuri de asigurare, Simplu - Multifuncțional - Accesibil - Rentabil - Total, în funcție de mărimea companiei, prin urmare promovând o abordare

prudentă, anticipativă și de diminuare a riscurilor afacerii.

Noiembrie - BCR Asigurări este premiată pentru "Produsul anului" - SMART IMM de către revista PRIMM, pentru noutatea de a acoperi o serie de riscuri cu un singur produs destinat IMM-urilor.

BCR finalizează o parte din acțiunile prevăzute în Planul de Structurare a Instituției, vânzând participațiile în acele societăți financiare sau nefinanciare care nu au legătură cu afacerile BCR.

BCR semnează cu BNP Paribas un Acord standard multisursă însumând 100 milioane euro. Acordul prevede finanțarea pe termen mediu și lung a importurilor de bunuri și consolidarea relațiilor de afaceri dintre România și Franța.

Decembrie - BCR și BERD semnează Acordul de împrumut pentru Facilitatea de Finanțare Municipală, însumând 20 milioane euro. Banca va folosi fondurile pentru o perioadă de 15 ani pentru promovarea finanțării pe termen mediu și lung a municipalităților mici și mijlocii cu mai puțin de 150.000 de locuitori. În calitate de principal finanțator al municipalităților, BCR oferă fonduri pentru proiectele comunităților locale, sprijinind întreprinzătorii din toată țara și impulsționând dezvoltarea regională.

BCR Asigurări își extinde oferta prin introducerea asigurării de răspundere civilă auto, acoperind acum toată gama de asigurări auto, inclusiv Cardul pentru Asigurare Internațională Auto.

BCR Asigurări este desemnat "Asiguratorul anului 2004" de către revista "Piața Financiară" .





E în puterea
noastră

să reușim prin flexibilitate

Operațiuni

OPERAȚIUNI

Operațiuni

Linia funcțională Operațiuni coordonează toate activitățile de informatică, contabilitate și back-office ale Băncii. Ea este de asemenea responsabilă cu administrarea portofoliului de proprietăți al Băncii, cu protecția și securitatea informației și cu activitatea de evaluare. BCR, ca principal finanțator al mediului de afaceri românesc, este puternic ancorată la economia reală și de concurența în continuă creștere pe piața bancară românească. Urmărind îmbunătățirea abilităților sale în luarea deciziilor, Banca a conștientizat nevoia de a dezvolta un sistem de informații performant, unitar și sigur, capabil să furnizeze date corecte, în timp real, managementului de vârf al Băncii sau altor instituții.

În concordanță cu strategia IT pentru 2004, au fost implementate sau se derulează o serie de proiecte menite să asigure performanțele necesare în domeniul comunicațiilor, siguranța și măsurabilitatea cerute de dezvoltare. Proiectele fac parte dintr-un plan global care urmărește să asigure succesiv infrastructura necesară, introducerea de noi funcționalități și ajustarea optimă a performanțelor.

SIBCOR2000 este numele dat inițiativei de dezvoltare a platformei informatice moderne, centralizate a BCR, care garantează un management integrat, automatizat, rapid și eficient al informațiilor în cadrul Băncii.

Sistemele informatice ale Băncii pot fi considerate fie sisteme de tranzacționare, fie sisteme de suport al deciziilor.

Ulterior, SIBCOR2000 a fost dezvoltat pe baza unei arhitecturi centralizate proiectată pentru centralizarea controlului unui număr de funcții back-office fundamentale ale Băncii. Proiectul este în prezent în faza de execuție, programată să se finalizeze la sfârșitul lui iunie 2005, lansarea completă fiind planificată pentru sfârșitul lui martie 2006.

În momentul în care va fi complet implementat, baza de date centralizată a SIBCOR2000 va permite analiza granulară și în timp real a activelor, obligațiilor, riscurilor, costurilor și performanței Băncii și analiza completă pe sucursală, tip de produs sau client. Analiza poate fi efectuată de toate direcțiile abilitate ale Băncii.

Arhitectura SIBCOR2000 operează în timp real, și are baze de date centralizate, precum și posibilități de acoperire a activității de ansamblu a Băncii.

Sistemul este echipat cu mecanisme proiectate să prevină încercările deliberate sau accidentale de a obține acces neautorizat la funcțiile și informațiile din bazele sale de date sau din rețea. În plus, sistemul are facilități care permit funcționarea continuă și recuperarea datelor.

BCR continuă să dezvolte rapoarte, analizând o serie de performanțe metrice. Peste 200 de asemenea proiecte au fost dezvoltate până în prezent.

În 2004, bugetul BCR pentru informatică a fost de 10,7 milioane euro, dintre care jumătate au fost alocați proiectului SIBCOR2000.



Operațiuni

Ianuarie - BCR revizuieste rapoartele sale interne cu scopul de a crea o bază de date unitară și consistentă, cuprinzând toate informațiile generate de aplicațiile informatice și care să furnizeze date de intrare credibile și complete pentru procesul de luare a deciziilor.

De asemenea, sistemele informatice ale BCR, SIBCOR2000 și SIBCOR99, furnizează informații pentru Masterbank, creat cu scopul de a îndeplini cerințele de raportare ale BNR și extins prin consolidarea informațiilor financiare generate de principalele sisteme ale Băncii.

Februarie - BCR stabilește bazele de raportare pentru întocmirea **trimestrială** de situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, prin identificarea bazei și metodelor de consolidare și analiza individuală a politicilor contabile și a bilanțului membrilor Grupului BCR.

Serviciul pentru Securitatea și Protecția Informației este înființat ca să coordoneze, monitorizeze și controleze securitatea tuturor informațiilor pe suport electronic sau pe hârtie și să protejeze Banca împotriva accesului neautorizat, utilizând politica și procedurile Standardului ISO 17799 privind managementul securității informației.

Aprilie - Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor care a avut loc în data de 23 aprilie a aprobat înființarea liniei funcționale Operațiuni, contribuind la creșterea performanțelor managementului.

BCR înființează de asemenea Direcția Generală Back-Office care cumulează și preia o serie de operațiuni de la alte direcții din Centrală.

Sistemul centralizat de back-office constituie o prioritate pentru

BCR, în conformitate cu Strategia sa și cu nevoia de a crește eficiența relației bancă-client. După dezvoltarea și integrarea tuturor sistemelor informatice necesare, direcția va prelua aproape toate operațiunile back-office din întreaga rețea, îmbunătățind în continuare relația directă cu clientul. Prin urmare, clientul BCR va percepe calitatea produselor și serviciilor ca fiind în strânsă legătură cu serviciile front-office.

Iulie - BCR împreună cu Oracle au creat o soluție pentru analiza multidimensională a profitabilității bazată pe Aplicația pentru Servicii Financiare Oracle (Oracle Financial Services Application - OFSA) care permite analiza profitabilității la nivel de client, produs și sucursală. Aplicația este planificată să evidențieze clar operațiunile generatoare de venit, Banca fiind prin urmare capabilă să se concentreze mai bine asupra afacerilor sale.

OFSA furnizează rapoarte de profitabilitate pentru întreaga rețea sau pe centre de profit, pentru clienți corporate și private banking, pentru produse și așa mai departe. Sistemul colectează lunar informații cu privire la clienți corelându-le cu alte aplicații informatice.

Banca realizează o nouă conexiune, prin fibră optică, între locațiile Bucharest Financial Plaza, Universitate, Lipscani, Doamnei, asigurându-se un debit ridicat de comunicații și o redundanță care reduce riscul operațional.

August - Consiliul de Supraveghere aprobă implementarea sintetică a planului pentru noua strategie IT, constând în următoarele etape: consolidare, dezvoltare, alinierea operațională, aplicarea și definirea parametrilor, testarea integrării, testarea la stres și conversia datelor. Această strategie este în deplină conformitate cu Strategia Băncii pentru 2004-2007 și cu Planul de afaceri.



Operațiuni

Septembrie - Preocuparea pentru alinierea la cele mai bune practici naționale și internaționale, pentru a satisface cerințele tot mai sofisticate ale clienților determină Banca să își schimbe strategia de produs. Prin urmare, BCR aprobă noul plan pentru integrarea conturilor de carduri și a celor curente în vederea agregării și fuziunii cu succes a sistemelor informatice și a conturilor, derulând în același timp afacerile în siguranță și eficient.

BCR finalizează procesul de up-gradare a routere-lor, modernizând infrastructura rețelei de unități și punând bazele trecerii la rețeaua de radiofrecvență și îmbunătățirii performanțelor rețelei terestre.

Octombrie - În cadrul fazei de consolidare a SIBCOR2000 V2 sunt identificate cerințele și procesele existente pentru conturi curente, depozite, tezaur și casierie, MoneyGram și schimb valutar. Dezvoltarea și principiile pentru actualizare sunt definite pentru fluxurile modelului operațional, în vreme ce proiectele interne și externe și aplicațiile sunt identificate.

O nouă infrastructură pentru telecomunicații este implementată în 75 de sucursale BCR.

BCR demarează implementarea rețelei de telecomunicații în radiofrecvență pentru unitățile teritoriale, acest nou canal de telecomunicații asigurând un raport performanță/ cost superior soluției anterioare.

Noiembrie - Versiunea revizuită recent a SIBCOR99 este implementată în sucursalele BCR care folosesc în prezent acest sistem, cu aplicațiile îmbunătățite, alinate la practicile SIBCOR2000 V1.

Faza de consolidare a SIBCOR2000 V2 continuă cu identificarea

cerințelor existente și a proceselor pentru conturile LORO/NOSTRO, instrumentele de debit și de credit în lei, cecuri în valută. Faza extinde în continuare aria de consolidare prin includerea creditelor și Centrului de riscuri bancare, liniilor de finanțare externă, scrisorilor și acordurilor de garanție.

Decembrie - Banca testează cu succes aplicația qPayIntegrator și raportul de management al lichidităților. Ambele sunt aplicate în vederea conectării permanente a sucursalelor la Divizia de Trezorerie, pentru monitorizarea eficientă a lichidității.


qPayIntegrator conectează, prin SWIFT, aplicația SIBCOR (core banking), BankTrade (afaceri documentare) și DCM (tranzacții de schimb valutar) cu sistemul ACH (casă de clearing automat).

BCR implementează sistemul centralizat pentru gestiunea creditelor retail. Sistemul administrează cererile de credite, atât la nivelul Băncii, cât și al partenerilor ei, permite analize complexe ale bazelor de date și colectează date despre creditele acordate și facilitează urmărirea lor.

Banca începe de asemenea dezvoltarea unui model detaliat de afaceri în cadrul proiectului SIBCOR2000 V2, prin descrierea proceselor din cadrul modulelor.

Numărul locațiilor BCR care au implementat deja noua infrastructură pentru telecomunicații a ajuns la 220.

BCR demarează proiectul pentru creșterea performanțelor rețelei terestre de telecomunicații, urmărind obținerea unor parametri superiori, care să genereze performanțe îmbunătățite ale tuturor aplicațiilor informatice care utilizează rețeaua de telecomunicații.



E în
puterea
noastră

să asigurăm soliditate

Managementul riscurilor

MANAGEMENTUL
RISCURILOR

MANAGEMENTUL RISCURILOR

Linia funcțională Managementul riscurilor este responsabilă cu întărirea managementului riscurilor financiar-bancare, luând în considerare raționalizarea proceselor operaționale și necesitatea îmbunătățirii performanțelor manageriale pe niveluri de competență. Această linie funcțională coordonează nu numai activitățile asociate managementului riscurilor de credit, de lichiditate, operațional, de capital și valutar, dar și pe acelea de metodologie, de risc legal și de conformitate, în vederea realizării unui management pro-activ al riscurilor, pe lângă simpla monitorizare și raportare. Linia funcțională Managementul riscurilor este responsabilă cu stabilirea procedurilor, politicilor și profilurilor de risc pentru toate riscurile semnificative ale Băncii.

Pe lângă monitorizarea expunerilor mari, a debitorilor unici și a persoanelor aflate în relații speciale cu banca, linia funcțională Managementul riscurilor este de asemenea responsabilă cu implementarea Acordului Basel II în BCR, prin utilizarea metodelor recomandate pentru evaluarea riscurilor de piață și operaționale.

În timp ce Banca Națională a României (BNR) are ca obiectiv principal implementarea Acordului Basel II până în 2007, pentru început prin metode cu complexitate redusă, BCR este prima bancă din România care aplică înainte de termenul stabilit de BNR metode avansate de managementul riscurilor în

concordanță cu recomandările Uniunii Europene pentru o derulare responsabilă a afacerilor într-o economie globală care se schimbă cu rapiditate.

Pentru un management al riscurilor mai eficace, Banca decide separarea activității de acordare a creditelor de cea de monitorizare a creditelor prin delimitarea clară între front-office și back-office. De asemenea, Banca începe pregătirile pentru raportarea solvabilității și a altor indicatori prudențiali pe baze consolidate, în conformitate cu reglementările BNR.

Modelul de alocare a capitalului presupune dezvoltarea în continuare a portofoliului bancar numai cu acele segmente/ linii de afaceri care oferă o rată de rentabilitate superioară celei stabilite pentru BCR. Prin sistemul de alocare a capitalului, Banca va fi capabilă să monitorizeze și să analizeze afacerile sale în termenii expunerii la riscurile specifice.

Modelul de bază este rentabilitatea capitalului ajustată cu riscul (RCAR) prin care se clasifică în final tranzacțiile efectuate în funcție de profitul previzionat ajustat cu riscul estimat. Prin urmare, alocarea capitalului este procesul prin care Banca poate aloca capitalul economic sau de regularizare pe tranzacții, produse, operațiuni, sucursale, cu scopul de a determina o măsură comparativă pentru eficiența ajustată cu riscul. Implicarea sistemului presupune, de asemenea, analiza centralizată a informației privind profitabilitatea pe linii de



MANAGEMENTUL RISCURILOR

afaceri, precum și alte informații furnizate de aplicațiile IT specifice create pe parcursul anului 2004.

Pe linia **riscului de piață**, Banca intenționează să adopte metoda cea mai avansată stabilită de Acordul Basel II (care include Acordul Basel I cu privire la riscul de piață) prin evaluarea zilnică a Valorii la Risc (VIR) pentru registrul de tranzacții și registrul bancar care implică un risc schimbat.

În plus, BCR intenționează să implementeze Motorul de calcul al Riscului de Piață, o aplicație care calculează zilnic VIR asociată pentru registrul de tranzacții al Băncii, furnizând de asemenea evaluarea riscului de piață pentru diverse sub-portofolii ale registrului de tranzacții și bancar. În consecință, va fi stabilit un sistem pentru limitele VIR, furnizând suplimentar monitorizarea riscului de piață la toate nivelurile.

De asemenea, Acordul Basel II este utilizat pentru definirea necesităților de capital în legătură cu **riscul operațional** agregat la nivelul Băncii.

În cele din urmă, în ceea ce privește **riscul de credit**, Banca intenționează să folosească Abordarea Basel I și reglementările BNR cu scopul de a folosi cerințele de capital pentru acoperirea acestui risc.

Ianuarie - BCR stabilește o nouă strategie privind managementul lichidității, cu scopul de a asigura lichiditățile corespunzătoare pentru plata obligațiilor Băncii în orice moment.

Strategia este construită pe următoarele principii:

- Managementul zilnic al lichidității Băncii și al rezervei minime obligatorii la BNR;
- Prognoza pe cel puțin 6 luni pentru rezerva minimă obligatorie și contul curent la BNR;
- Simulări pe calculator pentru mișcările în contul curent al Băncii la BNR, în funcție de diversele scenarii ale pieței

financiare;

- Monitorizarea permanentă a încasărilor și plăților făcute de sucursale prin contul curent la BNR;
- Monitorizarea decalajului de dobândă, atât pentru lei, cât și pentru valută, în vederea asigurării unui nivel corespunzător al profitabilității pentru Bancă și un management atent al riscului asociat ratei dobânzii.

1 februarie - Se înființează serviciul pentru monitorizarea și rambursarea creditelor corporate problemă în cadrul Direcției politici de credite, monitorizarea portofoliului și recuperare creanțe. Având în vedere rezultatele bune obținute în recuperarea creditelor extrabilanțiere, BCR hotărăște să facă un pas înainte prin începerea monitorizării creditelor problemă dintr-un stadiu timpuriu și să adopte o abordare pro-activă către clienți, care să îi permită Băncii să intervină în cazul creditelor sub-standard pentru a evita transformarea lor în pierdere și pentru a preveni ulterior transformarea lor în credite extrabilanțiere.

Se înființează Direcția managementul riscurilor desprinsă din Direcția de metodologie și managementul riscurilor. Direcția este responsabilă cu identificarea, monitorizarea și raportarea tuturor expunerilor la risc.

Martie - Banca stabilește Programul pentru managementul riscului de conformare. Programul stabilește măsurile privind prevenirea spălării banilor, procedurile de cunoaștere a clientelei și combatere a finanțării terorismului pentru a preveni riscurile de pierdere financiară și de reputație care pot influența activitatea Băncii ca rezultat al neconformării la legile, regulile, reglementările, standardele naționale și internaționale.

În consecință, Unitatea de conformitate elaborează procedurile și politicile în domeniu ale Băncii, corelând controalele interne cu pregătirea permanentă a personalului și cu funcția de audit



MANAGEMENTUL RISCURILOR

pentru testarea sistemului de conformitate.

Aceasta este o măsură pro-activă către conformarea cu regulile și standardele naționale și internaționale, evitând în acest fel apariția riscurilor de reputație și rezultând o satisfacție sporită a clienților.

23 aprilie - Linia funcțională Managementul riscurilor este înființată, cu scopul de a administra activitățile complexe ale BCR, implicând factori de risc multipli care acționează în zona operațională.

Membrii Grupului BCR au convenit să își concentreze eforturile pe implementarea în continuare a standardelor de conformitate românești și internaționale referitoare la procedurile de cunoaștere a clientelei, prevenire a spălării banilor și combatere a finanțării terorismului.

Iunie - Pornind de la Strategia pentru 2004-2007, BCR demarează proiectarea sistemului pentru alocarea capitalului pe linii de afaceri, implicând analiza eficienței tuturor activităților Băncii în termenii expunerii la riscul specific (riscul de credit, riscul de piață și riscul operațional). Modelul urmează să fie implementat în prima jumătate a anului 2005 și implică evaluarea eficienței afacerilor Băncii în relație cu expunerea la riscurile specifice.

Devine operațional un **nou sistem pentru evaluarea riscului ratei dobânzii**, utilizat pentru evaluarea expunerii Băncii la un asemenea risc și pentru stabilirea limitelor de expunere. Sistemul are la bază analiza GAP pe intervale de scadență și rapoarte referitoare la sensibilitatea la dobândă.

BCR revizuieste **Politicile** pentru managementul riscurilor semnificative. Aceste politici determină principiile generale care guvernează managementul riscurilor în BCR: profil de risc

prudențial, lichiditate, rate de solvabilitate și profitabilitate corespunzătoare și sistemul de alocare a capitalului pe linii de afaceri. Prin aceste politici Banca stabilește măsurile necesare pentru alinierea la standardele internaționale și la principiile Acordului Basel și pentru administrarea consistentă a riscurilor, inclusiv la nivelul consolidat al Grupului BCR, vizând menținerea unei dispersii corespunzătoare a bilanțului Băncii pe instrumente financiare.

După o perioadă de testare în câteva sucursale "pilot", BCR începe să aplice cu tărie noua procedură pentru credite și plăți în toate sucursalele sale. Prin urmare, orice plată care depășește un miliard de lei este analizată și aprobată de către o persoană autorizată înainte de a fi efectuată. Utilizând aplicații informatice specifice, Banca monitorizează rambursările de credite și conformitatea cu limitele de autoritate pentru aprobarea creditelor și garanțiilor.

Iulie - BCR inițiază noul proiect privind evaluarea riscului de piață prin metoda Valoare la Risc (VaR), în conformitate cu prevederile Basel I și Basel II.

Banca folosește cu regularitate aplicații informatice pentru gestionarea politicilor de asigurare, monitorizarea concentrării riscului de credit, de piață, de țară și de trezorerie. BCR efectuează noua analiză privind identificarea, codificarea și monitorizarea clienților importanți/ debitorilor unici, limitele de expunere în funcție de domeniul de activitate, obiectivul principal fiind îmbunătățirea dispersiei riscurilor.

1 august - Este înființat un nou serviciu în cadrul Direcției politici de credite, monitorizarea portofoliului și recuperarea creanțelor, având responsabilitatea de a monitoriza portofoliul de credite corporate, în scopul de a separa atribuțiile de acordare de cele de aprobare.



MANAGEMENTUL RISCURILOR

BCR semnează un contract cu Biroul Român de Credite, obligându-se, împreună cu alte 23 de bănci reprezentative, să furnizeze informații referitoare la clienții retail, în special în ceea ce privește comportamentul de rambursare, în spiritul principiilor Biroului - reciprocitate, confidențialitate, imparțialitate și corectitudine. BCR este prima bancă ce se conectează la sistem și folosește baza de date a Biroului Român de Credite. Informația este transmisă zilnic și baza de date a Biroului este interogată on-line, acțiune obligatorie care precede aprobarea oricărui tip de credit.

Fundamental, principiile pro-active ale procedurii de cunoaștere a clientelei și combaterea finanțării terorismului sunt incluse în procedurile Băncii privind **managementul riscurilor semnificative, managementul expunerii la risc a instituțiilor de credit și managementul riscurilor operaționale** în conformitate cu reglementările BNR.

Septembrie - Procedurile de managementul riscurilor referitoare la credite sunt revizuite. Personalului îi sunt atribuite noi competențe cu scopul de a evita conflictele de interese și de a separa etapele de analiză, aprobare și monitorizare ale creditării.

La sfârșitul lunii, principiile de bază privind prevenirea spălării banilor, procedurile de cunoașterea clientelei/ combaterea finanțării terorismului sunt incluse în **activitatea de management al tuturor riscurilor** și în procedurile Băncii.

Octombrie - Sistemul de alocare a capitalului pe linii de afaceri este aprobat.

După o perioadă de testare pe parcursul anului 2005,

reglementările interne vor suferi schimbări relevante, prin urmare asigurându-se utilizarea sistemului de alocare a capitalului pentru orice decizie privind alocarea resurselor.

Modelul de profitabilitate pe client sau pe produs al Băncii este finalizat și aprobat. Modelul furnizează o soluție multidimensională a profitabilității pentru BCR, permițând Băncii să îmbunătățească procesul de luare a deciziilor în termenii relației cu clienții. Acest model este foarte flexibil și ușor ajustabil la schimbare, fără a implica costuri suplimentare.

Noi modele informatice care asigură monitorizarea în timp real a lichidității sunt ajustate și implementate.

Noiembrie - Strategia și procedurile referitoare la managementul lichidității sunt adoptate și suplimentate pentru a include instrucțiunile privind asigurarea conectării succursalelor la Direcția de trezorerie, în vederea unei evaluări eficiente a poziției curente de lichiditate a Băncii.

1 Decembrie - Chiar dacă creditele problemă retail reprezintă mai puțin de 1% din totalul portofoliului de credite retail și chiar dacă creditele de consum sunt asigurate împotriva riscului de neplată, BCR recunoaște riscul de credite retail și înființează un serviciu în cadrul Direcției politici de credite, monitorizarea portofoliului și recuperarea creanțelor pentru a se ocupa exclusiv de creditele problemă retail. Prin această măsură Banca permite diviziilor specializate să se concentreze pe activitatea lor de bază cum ar fi dezvoltarea afacerilor, identificarea de noi canale de distribuție, atingerea țintelor de vânzări și creșterea cotei de piață.



E în puterea
noastră

să ne bazăm pe parteneriat

RESPONSABILITATE
Responsabilitate socială
SOCIALĂ

RESPONSABILITATE SOCIALĂ

Banca Comercială Română a devenit în anul 2004 mult mai conștientă de faptul că există numeroase părți care au interes și sunt legate și influențate de activitatea sa, toate aceste interese trebuind să fie înțelese, să li se răspundă și să fie administrate. Valoarea obținută prin responsabilitatea socială corporatistă nu este limitată la nivelul companiei. Ea creează beneficii pentru societate în ansamblu și pentru mediul înconjurător, în cadrul unei relații care aduce câștig tuturor părților.

Implicarea BCR în proiectele comunității reprezintă expresia publică a valorilor corporative ale Băncii. În acest sens, Banca și angajații săi dedică în mod constant timp, talent și fonduri pentru diverse inițiative în beneficiul oamenilor, răspunzând cu solicitudine și sponsorizări, încercând să rezolve nevoile specifice și să participe la dezvoltarea și bunăstarea comunității.

Principalele linii de acțiune ale Băncii Comerciale Române în zona responsabilității sociale acoperă o sferă largă de la creșterea valorii pentru acționari, susținerea dezvoltării economice, grija pentru salariați, bunăstarea comunității, protecția mediului, educarea tinerilor, promovarea artelor și culturii, până la creșterea valorii și încrederii oferite clienților.

2004 a marcat dublarea profitului și a dividendelor distribuite față de anul 2003. Mai mult, în 2004 s-a realizat o implicare mai puternică a acționarilor în supravegherea activităților Băncii prin implementarea principiilor de guvernare corporativă, realizată în principal prin separarea conducerii executive, Comitetul Executiv, de cea administrativă, Consiliul de Supraveghere.

Creșterea valorii pentru acționari și protejarea clienților sunt două dintre obiectivele strategice ale Băncii. Una din căile de realizare a acestor obiective este de a promova și întări brandul BCR, prin poziționarea Băncii ca principalul personaj al pieței bancare românești. Mai mult, BCR este și un jucător activ în mediul financiar și bancar internațional.

Banca se străduiește să determine clienții să gândească despre BCR: "Nu este doar o bancă, este Banca!" Abordarea relației de afaceri într-o manieră personală și continua preocupare pentru satisfacerea clienților sunt elementele centrale ale strategiei Băncii, care îi permit crearea unei valori pentru client superioară celei realizate de competitori.

Susținere activă pentru dezvoltarea economiei

În 2004 Banca Comercială Română și-a consolidat poziția de principal furnizor de credite pentru economie.

Impactul BCR este atât direct, prin dezvoltarea companiilor finanțate, cât și indirect, prin creșterea bunăstării comunității în zonele unde banca își desfășoară activitatea.

Dincolo de activitatea curentă de creditare, BCR dezvoltă, singură sau în cooperare cu instituții românești și străine, o serie de programe speciale destinate să promoveze progresul în regiunile defavorizate, să reducă șomajul și să dezvolte sectoare de activitate specifice, din domeniul agriculturii și al dezvoltării rurale. Acest deziderat se realizează în principal prin susținerea



RESPONSABILITATE SOCIALĂ

înființării, dezvoltării și creșterii întreprinderilor mici și mijlocii (IMM), considerate ca fiind motorul economiei românești și cele mai bune generatoare de locuri de muncă.

Unele din programele semnificative cu finanțare externă derulate de BCR în cursul anului 2004 au înregistrat următoarele rezultate la 31 decembrie:

- EU SAPARD, Măsurile: 1.1 Îmbunătățirea procesării și comercializării produselor agricole și piscicole; 2.1 Dezvoltarea și îmbunătățirea infrastructurii rurale; 3.1 Investiții în exploatațile agricole; 3.4 Dezvoltarea și diversificarea activităților economice - în valoare totală de peste 166,1 milioane euro;
- EU RICOP, Programul de restructurare a întreprinderii și reconversie profesională - 365 de proiecte în sumă totală de 56,8 milioane euro, dintre care 36,7 milioane euro sunt finanțate de Uniunea Europeană, iar restul de 20,1 milioane euro reprezintă contribuția BCR. Acest program duce la crearea a aproximativ 12.000 de slujbe - aproximativ 10.000 de slujbe create efectiv până la 31 decembrie 2004, restul urmând a fi create până la sfârșitul anului 2006.
- EU PHARE - MARR, un program de reconstrucție a zonelor miniere care a sprijinit înființarea de IMM-uri pentru diversificarea afacerilor locale - 45 de proiecte finanțate, însumând 5,16 milioane euro, din care 3,87 milioane euro din fonduri PHARE, generând aproximativ 850 de slujbe.
- EU PHARE 2000, Linie de credit pentru IMM-uri - 130 de proiecte finanțate, în valoare totală de 15,61 milioane euro, din care PHARE a asigurat 11,71 milioane euro, generând aproximativ 550 de slujbe.
- EBRD SME Finance Facility (Facilitatea de Finanțare a IMM-urilor) - 1.256 proiecte finanțate, însumând 62,03 milioane euro, din care BERD a oferit 40 milioane euro (2 acorduri de 20 milioane fiecare).
- EBRD Loan - Mortgage Loan (Credit ipotecar) de 50 milioane

euro, utilizate pentru acordarea a 5.800 de credite ipotecare persoanelor fizice.

- FIDA Proiectul de dezvoltare rurală pentru Munții Apuseni, în prezent acoperind 15 județe - 624 de proiecte finanțate, însumând 62,03 milioane euro, creând peste 1.050 de slujbe.

BCR a administrat nu numai programe cu finanțare externă, dar de asemenea și programe naționale concepute pentru a crește diversitatea afacerilor, crearea de slujbe pentru reducerea șomajului și susținerea IMM-urilor pentru a investi, moderniza și extinde afacerile:

- Program Național Multianual pentru 2002-2005, pentru sprijinirea investițiilor pentru înființare și micro-întreprinderi, precum și a investițiilor pentru modernizare/ re tehnologizare a IMM-urilor. În 2004, au fost finanțate 24 proiecte, în valoare totală de 83 miliarde lei, din care 35,5 miliarde lei au fost subvenții.
- ANOFM - Împrumuturi acordate de la Bugetul Asigurărilor de Șomaj pentru proiecte de investiții/ capital de lucru, în vederea creării de slujbe pentru șomeri. Acest program s-a dovedit a fi extrem de eficient în crearea de noi locuri de muncă, peste 44.000 prin aproximativ 3.500 de proiecte. În 2004, 329 de proiecte au fost finanțate, însumând 399 miliarde lei, generând 3.990 de slujbe, din care aproximativ 2.000 au fost obținute de șomeri.

Implicarea BCR în toate aceste programe depășește simpla administrare de fonduri. Specialiștii Băncii au adoptat măsuri pro-active și o abordare dinamică a clienților corporate, menită să identifice proiectele eligibile și clienții. Forțele de vânzare ale BCR organizează prezentări la evenimente și contactează potențialii clienți. Pe lângă prezentarea gamei de produse și servicii, reprezentanții BCR discută și înțeleg afacerile lor, mediul economic și constrângerile specifice. Corespunzător, cele două părți identifică cea mai bună schemă de finanțare, pe care după aceea o transpun în practică.

Considerând variatele mărimi, domenii de activitate și cerințe ale clienților, baza de clienți corporate a BCR este segmentată în



RESPONSABILITATE SOCIALĂ

clienți strategici ("blue chips"), clienți mari, întreprinderi mici și mijlocii (IMM) și municipalități, permițând Băncii să își adapteze oferta pentru a corespunde perfect nevoilor acestora.

IMM-urile sunt segmentul pe care Banca s-a concentrat în anul 2004 având în vedere importanța lor în asigurarea creșterii economice și rolul lor în accentuarea concurenței și stimularea performanței. IMM-urile reprezintă 90% din portofoliul de clienți corporate ai Băncii. BCR este mândră că 60% dintre IMM-urile românești au ales să lucreze cu ea.

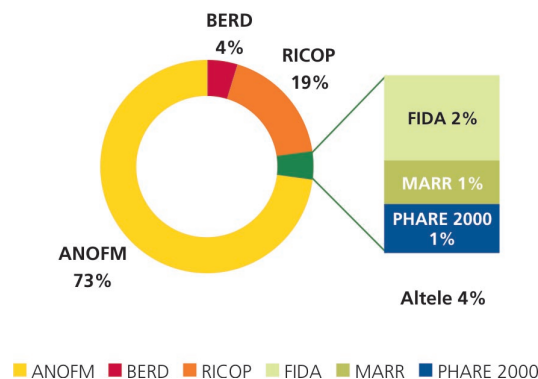
Implicarea nu se sfârșește aici. Banca adoptă poziția unui partener "discret" și a unui consultant, care are o imagine fidelă a afacerii IMM-urilor și care este capabil, uneori chiar înaintea managerului IMM, să identifice semnele unor potențiale deficiențe și să avertizeze înaintea producerii pagubei.

În plus, folosind studiile de piață realizate de unitatea specializată a Băncii, ofițerii de credit obțin o imagine de ansamblu a diverselor afaceri și a piețelor aferente și prin urmare sunt capabili să identifice oportunitățile și să consilieze managerii IMM-urilor. Aceasta se concretizează în acordarea de noi credite pentru afacerile în ascensiune.

Referitor la implicarea specifică a BCR în programul pentru IMM-uri al instituțiilor financiare, pe lângă canalizarea acestor împrumuturi, BCR are propria activitate de finanțare a IMM-urilor. În 2004, creditele pentru IMM-uri reprezintă 41,25% din totalul creditelor corporate, înregistrând o creștere de 14,3% față de sfârșitul anului 2003.

Programele BCR pentru finanțarea IMM-urilor au vizat reducerea șomajului, reconversia profesională și dezvoltarea zonelor defavorizate și a comunităților rurale. Prin urmare, în perioada 1998-2004, programele naționale structurale administrate de BCR (RICOP, FIDA, MARR, SAPARD, PHARE 2000, ANOFM, BERD Facilitatea de finanțare a IMM-urilor) au generat peste **60.000 de locuri de muncă**.

Contribuția programelor de finanțare a IMM-urilor la crearea de slujbe



RESPONSABILITATE SOCIALĂ

În plus, finanțarea a fost acordată IMM-urilor din toate sectoarele de activitate, 6.542 de proiecte fiind finanțate până la sfârșitul anului 2004, însumând peste **365 milioane euro**.

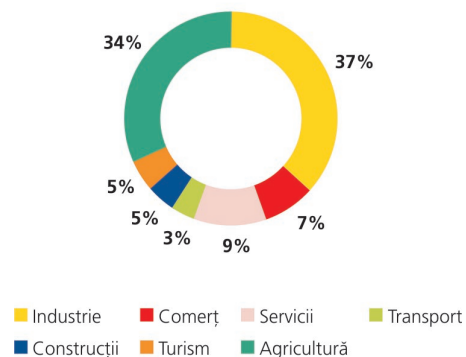
În 2004 BCR și-a reînnoit preocuparea pentru bunăstarea comunității atât prin implicare directă în susținerea economiei, cât și prin spiritul întreprinzător și activitatea de sponsorizare canalizată pe nevoile esențiale ale comunității: modernizarea utilităților și infrastructurii, sănătate și interesele comunității locale. Banca este dornică să influențeze pozitiv viețile oamenilor în comunitățile unde funcționează.

Banca este de asemenea implicată în administrarea unor importante programe naționale menite să îmbunătățească infrastructura României, cum ar fi: Proiectul pentru închiderea minelor și diminuarea impactului social (44,5 milioane USD), Proiectul pentru reabilitarea transportului urban (63 milioane euro), Piața de Electricitate în România (74,3 milioane euro), Proiectul pentru Compania Națională de Transport a Energiei Electrice (96 milioane euro), Proiectul de reabilitare a drumurilor ROM-P2 (90 milioane USD), Proiectul de reabilitare a căii ferate București-Constanța ROM-P3 (250 milioane USD), Proiectul pentru reabilitarea și reforma sectorului de irigații (80 milioane USD), Reabilitarea rețelei de căi ferate (200 milioane euro) și multe altele.

Preocupare puternică pentru protecția mediului

BCR a înființat o structură specializată în clarificarea aspectelor de mediu asociate creditării corporative, încorporând politicile și procedurile BERD și IFC în domeniul protecției mediului. Prin urmare, Banca poate orienta finanțarea către afacerile care nu dăunează mediului și are mijloacele financiare de a determina clienții corporative să se conformeze reglementărilor în domeniul mediului, sănătății și protecției muncii.

Accesarea programelor de finanțare de către IMM-uri pe sectoare de activitate



RESPONSABILITATE SOCIALĂ

Grijă permanentă pentru angajați

Strategia BCR privind **resursele umane** în 2004 a vizat îmbunătățirea aptitudinilor angajaților și o atitudine pro-activă a acestora pentru dezvoltarea operațiunilor Băncii, acordarea unei atenții sporite pentru îmbogățirea cunoștințelor necesare desfășurării anumitor activități, în paralel cu restructurarea și alocarea personalului corespunzător noii organigrame.

În 2004, Banca a definitivat Proiectul de Optimizare a Activității de Retail pentru a promova o cultură mai puternică a vânzărilor în cadrul rețelei sale de unități. Programul a presupus pregătirea extensivă a personalului, în special a celui din front-office, pregătire începută în anul 2003 și constând în cursuri de cultura vânzărilor și comportament. Cursurile includ tehnici de vânzări împreună cu repetiții și simulări ale vânzării produselor actuale ale băncii, personalul fiind atât în postura clientului, cât și a forței de vânzare, pentru a căpăta o imagine clară a ambelor laturi ale activității de vânzări. Între timp, personalul din back office a fost instruit în special în privința aspectelor tehnice ale produselor. Pregătirea a fost precedată de diverse testări. Concluzionând, Banca încearcă să pregătească o forță de vânzări mai mare și temeinic instruită, care împreună cu modernizarea suprafeței de vânzare a fiecărei sucursale vizează creșterea activității de retail a Băncii.

Politica Băncii este aceea de a promova personalul existent în pozițiile mai bine plătite și de conducere. Drept urmare, Banca oferă oportunități de carieră sporite, precum și un program de dezvoltare a carierei printr-un program de pregătire a

potențialilor manageri, incluzând dublarea posturilor de conducere cu succesori potențiali, pentru a-i ajuta să își dezvolte carierele. Prioritatea Băncii este aceea de a pregăti personalul cheie privind tehnicile manageriale, urmărindu-se crearea unui concept de pregătire în întreaga rețea.

Drept urmare, nou înființata Unitate de managementul cunoașterii promovează cu consecvență cultura corporativă, în vreme ce se dezvoltă o nouă formulă de instruire: Universitatea BCR.

Obiectivul băncii este de a stabili un sistem de management al cunoștințelor care să le permită angajaților să găsească informațiile adecvate la momentul și la locul potrivit și să se asigure că există metode de a colecta informațiile.

Aprobarea de a crea o universitate corporativă în cadrul BCR, integrând toate activitățile de training într-un concept unitar a fost obținută în decembrie 2004, la inițiativa Unității managementul cunoașterii. Universitatea BCR este concepută ca o platformă pentru crearea, sprijinirea și sporirea fluxurilor de informații în BCR și a capitalului intelectual.

Universitatea BCR este orientată spre viitor, sprijinind BCR să înțeleagă și să dezvolte răspunsurile potrivite la oportunitățile pieței și de a avea reacții prompte și adecvate la amenințările pieței.

Universitatea BCR este concepută ca un instrument de învățare, primii 30 de studenți fiind aceia care vor începe procesul de îndrumare a colegilor.

RESPONSABILITATE SOCIALĂ

Gama operațiunilor Universității BCR acoperă trei dimensiuni:

1. Responsabilitatea socială, prin întărirea culturii, valorilor, tradițiilor și viziunilor BCR în conștiința tuturor angajaților.
2. Un cadru contextual, oferind o imagine a afacerilor BCR, clienților și competitorilor și a altor cele mai bune practici către toți angajații.
3. Competențe fundamentale, dezvoltând un set specific de competențe care definesc avantajul competițional al BCR.

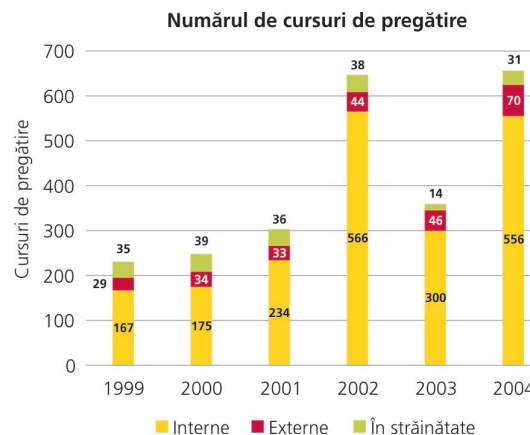
Pentru această a treia dimensiune, pregătirea având un rol important, indiferent că este în regim propriu, e-learning (sistemul fiind pregătit și faza pilot încheiată) sau extern, cu firme specializate din țară și stabilirea de alianțe cu prestigioase școli internaționale de afaceri.

Creând încredere și parteneriat cu clienții Băncii

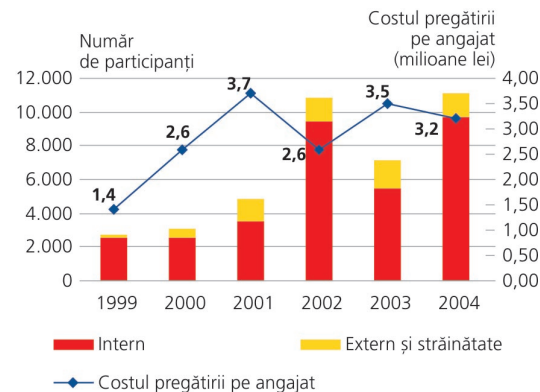
În 2004, Banca dovedește transparență crescută prin informațiile extensive furnizate acționarilor, relația solidă cu media și atitudinea deschisă față de clienți. Prin urmare, BCR se manifestă pro-activ față de public și de media și aranjează întâlniri regulate și furnizează cu promptitudine informații. Sunt organizate conferințe de presă și seminarii pentru jurnaliști, sunt emise comunicate de presă pentru a marca dezvoltarea Băncii și poziția privind principalele evenimente economice și financiare.

Reprezentanții Băncii participă în calitate de moderatori la conferințe, seminarii, workshop-uri și alte evenimente publice majore din România și din străinătate.

BCR își întărește valoarea brand-ului prin acordarea unor premii anuale de tradiție fie ca recunoaștere a unor realizări notabile în activitatea de o viață, premiul "Perseverență în excelență" (acordat începând cu anul 2001), fie prin promovarea studenților excepționali, acordând premiul "BCR - Studentul anului în economie".



Număr de participanți la cursurile de pregătire



RESPONSABILITATE SOCIALĂ

Implicarea Băncii în **viața comunității** este recunoscută și extrem de apreciată, BCR fiind unul dintre premianții tradiționali pe plan național și internațional, atât pentru activitatea intrinsecă, cât și pentru preocuparea pentru bunăstarea oamenilor și dezvoltarea economică.

În 2004, BCR a primit următoarele premii:

- Euromoney (premiul pentru excelență): "Cea mai bună bancă din România în 2004";
- Piața Financiară: "Cel mai bun produs bancar";
- Piețe emergente (Euromoney Group): Cea mai bună bancă de finanțare a comerțului și cea mai bună din Sud-Estul Europei în 2004;
- Asociația națională a caselor de brokerage și Rasdaq: "Premiul pentru contribuția unei bănci comerciale la dezvoltarea piețelor de capital (în România)";
- Premiile Studenților: Premiul Special "Practic ASER 2004".

Sponsorizare largă a Comunității

Ca un cetățean corporativ activ și responsabil, Banca se implică în dezvoltarea societății românești, în păstrarea unei relații puternice cu toate segmentele publicului țintă, sponsorizând evenimente sociale, culturale, economice și umanitare.

Suma totală a sponsorizărilor în 2004 a fost **61,2 miliarde lei**.

BCR a sponsorizat în 2004 **evenimente culturale consacrate**, continuând o tradiție de patru ani, recunoscând și recompensând realizările excepționale în activitatea teatrală prin intermediul Galei Premiilor UNITER, lucrări literare și plastice, prin premiile acordate de Uniunea Artiștilor Plastici și Uniunea Scriitorilor din România, profesionalismul în media și studii specifice, cum ar fi premiul acordat pentru studiul regional referitor la Marea Neagră acordat de către Fundația

Universitatea Marea Neagră. În 2004, premiile pentru media și cultură au depășit 1,3 miliarde lei.

Implicarea BCR merge în profunzimea vieții culturale, sprijinind nu numai premiile, dar și fenomenul cultural în sine, sponsorizând constant evenimente specifice care au devenit etalon pentru mediul cultural românesc, cum ar fi Festivalul Internațional de Teatru, Festivalul Internațional de Jazz, organizat de Fundația Pro Art, festivalurile muzicale pentru copii, precum și Universitatea Națională pentru Artă Teatrală și Cinematografică și Teatrul Național din Craiova. Sponsorizarea unor asemenea activități în 2004, a depășit 1.450 milioane lei.

Sponsorizarea lucrărilor documentare de artă, cu peste 500 milioane lei în 2004, a vizat în principal tipărirea albumului de artă conținând lucrările expuse la Muzeul de Artă ale pictorului Vasile Grigore, a albumului de artă al pictorului Viorel Mărginean și Enciclopedia Muzicală Românească a lui Viorel Cosma, ajutând la promovarea în fața opiniei publice a lucrărilor reprezentative artistice și științifice.

În plus, BCR continuă să sprijine **evenimentele excepționale care promovează specificul local și patrimoniul național**, prin sponsorizarea evenimentelor care celebrează istoria națională, zilele comunității și festivalurile locale, suma alocată pentru anul 2004 depășind 2,7 miliarde lei.

BCR și-a manifestat și în 2004, la fel ca în anii anteriori, sprijinul constant pentru **mediul întreprinzătorilor români**. Pe lângă propriile programe și activități destinate IMM-urilor, BCR a susținut autoritățile locale și naționale cu sume care au depășit 650 milioane lei: Consiliul Național pentru IMM-uri pentru lansarea Cărții Albe a IMM-urilor și Consiliul Local pentru IMM-uri în județele Călărași și Dolj pentru organizarea Forumului pentru IMM-uri.

În 2004 BCR a sprijinit promovarea **evenimentelor și concursurilor educaționale**, finanțând organizarea/ participarea



RESPONSABILITATE SOCIALĂ

la olimpiadele naționale și internaționale, festivaluri de muzică pentru copii și premiile aferente.

Suștinerea BCR s-a materializat în sponsorizarea cu peste 3,85 miliarde lei a organizării olimpiadelor, atât la nivel național, cât și județean, precum și realizarea unor programe de cercetare specifice în cadrul Centrului de cercetare financiară și monetară V. Slăvescu și pentru celebrarea aniversării unor prestigioase centre educaționale din România.

BCR a alocat o parte consistentă a bugetului de sponsorizări (15,6 miliarde lei în 2004) pentru sprijinirea **sistemului de sănătate**, sub forma dotărilor și lucrărilor în diferite spitale și clinici, cum ar fi: Spitalul clinic pentru copii Marie Curie, Spitalul de nefrologie Carol Davila (4 ani), Institutul Național de Cercetare-Dezvoltare pentru Microbiologie și Imunologie Cantacuzino (4 ani), Institutul de Oncologie A. Trestioreanu, Stațiunea balneară și de recuperare fizică Techirghiol. De asemenea, Banca și angajații săi au răspuns activ la **apelurile umanitare** făcute de oameni.

În 2004, 7,5 miliarde lei au fost folosiți pentru sprijinirea **Bisericii** pentru conservarea **monumentelor din patrimoniul național**, unele dintre acestea fiind monumente UNESCO, cum ar fi parohia și cimitirul Săpânța.

BCR a continuat să sprijine **activitățile sportive la toate nivelurile**, în 2004 finanțarea depășind 12,6 miliarde lei. Evenimente renumite de interes național și internațional, cum ar fi: a doua ediție a BCR Open România Tour, care a reunit jucători renumiți din România și din străinătate; meciul de fotbal România - Macedonia și premiul BCR la tenis de masă organizat de Clubul Sportiv Armătura Zalău. BCR susține de asemenea persoanele cu deficiențe pentru a putea depăși problemele și a se afirma, prin sponsorizarea participării atleților de la Asociația națională a persoanelor cu deficiențe de auz la Jocurile paralimpice din Australia.

În plus, BCR sprijină participarea copiilor la evenimente sportive

și susține activitatea cluburilor sportive Silcotub Zalău (echipa de handbal feminin), FC Oradea și FC Farul (echipele de fotbal).

Aprilie - BCR câștigă o serie de licitații pentru administrarea programelor de finanțare internă și externă, printre care:

- Acordarea de credite de la bugetul fondului de șomaj - încheiat cu Agenția Națională pentru Ocuparea Forței de Muncă;
- Contracte de prestări servicii pentru plata electronică a impozitelor locale, a taxelor și a altor venituri, încheiate cu Municipality Lugoș, Cluj-Napoca, Galați;
- Gestionarea conturilor speciale pentru proiectele speciale "Reabilitarea și reforma sectorului de irigații" finanțat dintr-un împrumut BIRD de 80 milioane USD și "Reducerea riscului în cazul unor dezastre naturale și pregătirea pentru situații de urgență" finanțat printr-o subvenție BIRD de 350.000 USD.

Mai - BCR câștigă licitația pentru administrarea programelor naționale multianuale pentru susținerea investițiilor întreprinderilor nou înființate și micro-întreprinderilor, modernizarea/ extinderea IMM-urilor, bugetul pe 2004 însumând peste 36,5 miliarde lei.

Banking on Romania - forumul organizat în București de reputele reviste "The Banker" și "Financial Times Business" și având BCR drept partener și co-organizator al evenimentului, contribuie activ la crearea unei imagini clare a perspectivelor României în vederea aderării la UE în termenii progreselor economice și financiare. Evenimentul reunește personalități marcante din România și din străinătate, persoane cu putere de decizie din Guvernul României, banca centrală, organisme și instituții internaționale, bănci românești și străine, investitori, corporații.

Finfair 2004 - a doua ediție a acestui eveniment financiar a marcat poziția de top pe care BCR o are pe piața bancară



RESPONSABILITATE SOCIALĂ

românească. În plus, BCR a organizat la standul său diverse evenimente menite să ajute vizitatorii să descopere și să înțeleagă mai bine produsele prezentate, tendințele de dezvoltare ale pieței financiar-bancare.

Iunie - Planul pentru dezvoltarea carierei și Planul de Succesiune pentru pozițiile cheie în Bancă. Prin urmare, BCR stabilește un set clar de reguli, condiții, criterii și trasee pentru cariere, pentru a se asigura că cele mai bine antrenate și înzestrate persoane au acces la funcțiile de decizie.

BCR co-organizează Bucharest Golf Cup 2004, un eveniment sportiv menit să promoveze imaginea Băncii în comunitatea selectă a jucătorilor de golf și a publicului, invitații fiind din elita mediului de afaceri și financiar din România. Taxele de participare colectate cu această ocazie au fost utilizate în scopuri caritabile.

Septembrie - BCR este sponsor principal al turneului BCR Open România, cel mai important turneu de tenis din Europa centrală și de sud-est și singurul din calendarul ATP în sud-estul Europei. 30 dintre primii 100 de jucători ai lumii au acceptat să participe la acest turneu.

Octombrie - Euromoney organizează la Dubrovnik, în Croația, în perioada 26-27 octombrie, "A patra conferință privind finanțarea & investițiile în Europa de sud-est: Noile realități

politice, noul context european", BCR fiind co-sponsor la acest eveniment major. În cadrul acestui forum financiar anual de marcă în regiune, BCR va găzdui un workshop de 45 de minute intitulat "Rolul campionilor naționali în promovarea creșterii sustenabile", având, de asemenea, un stand în interiorul expoziției.

Noiembrie - Are loc finalizarea oficială a programului RICOP, încheiat în anul 1999 între Comisia Europeană și Guvernul României, pentru sprijinirea a 17 județe afectate de restructurarea industrială. Un consorțiu condus de BCR a implementat componenta subvențiilor pentru IMM-uri, dezvoltată în perioada Noiembrie 2001 - Noiembrie 2004. Rezultatul a constat în:

- Programe de finanțare a investițiilor pentru 343 de IMM-uri, în valoare totală de 56,8 milioane euro, din care 29,3 milioane au reprezentat subvenții.
- Finanțarea a 22 proiecte ecologice.

BCR participă la a șaptea ediție a Forumului Bancar din România.

Decembrie - BCR și BERD au încheiat un Acord de Împrumut pentru finanțarea Municipality Mici și Mijlocii, cu o populație mai mică de 150.000 locuitori, în valoare de 20 milioane de euro, pe o perioadă de 15 ani.

A close-up photograph of a person's hands gently holding a small globe. The globe has a blue base color with gold-colored continents. The person's hands are positioned on either side of the globe, with fingers slightly curled around it. The background is blurred, showing what appears to be a person in a white shirt.

E în puterea
noastră

să oferim perspective

STRATEGIE Strategie

STRATEGIE

A nul 2004

Primul an de aplicare a Strategiei BCR 2004-2007 a fost unul de succes, care a marcat îmbunătățirea calitativă semnificativă a proceselor funcționale din bancă, astfel încât să se asigure o creștere stabilă a câștigurilor în următorii ani.

Obiectivele strategice și țintele financiare pentru anul 2004 au fost atinse, iar BCR și-a menținut poziția de lider în sistem din punct de vedere al activelor, creditului neguvernamental și depozitelor atrase.

Noile inițiative demarate de către bancă în vederea creșterii afacerilor și eficientizării proceselor funcționale, precum și implementarea principiilor moderne de guvernare corporativă, au dus la o mai bună valorificare a bazei de capital și, prin urmare, la creșterea valorii pentru acționari.

Printr-o concentrare mai mare asupra cerințelor clienților și printr-o poziționare mai bună pentru a răspunde nevoilor acestora, au fost diversificate fluxurile de venituri și a fost crescută performanța pe linii funcționale, iar rezultatele financiare s-au îmbunătățit semnificativ.

Planul de implementare a Strategiei pentru anul 2004 - principalul instrument de monitorizare a îndeplinirii obiectivelor strategice în cursul anului - a crescut capacitatea de răspuns a Băncii la semnalele din piață prin îmbunătățirea procesului decizional.

Prezentăm în continuare rezultatele obținute de bancă în 2004, pe care le abordăm din două puncte de vedere: financiar și nefinanciar.

Rezultate financiare:

Creșterea capacității băncii de a genera profit

Profitul net a crescut de peste două ori în termeni reali față de 2003, ajungând la 161 milioane euro, pe fondul unei gestionări atente a riscurilor specifice și a unui control riguros al costurilor.

Dezvoltarea echilibrată a portofoliului de afaceri ale BCR

În termeni reali activele băncii s-au majorat în anul 2004 cu 21%, iar creditul neguvernamental a crescut cu 19%. Chiar dacă segmentul retail banking s-a dovedit mai dinamic (27% creștere credite retail) datorită condițiilor de piață favorabile, iar inovația financiară s-a focalizat asupra sa, nu au existat modificări semnificative în structura portofoliului de afaceri ale băncii, BCR întărindu-și profilul de bancă universală. BCR rămâne cel mai mare furnizor de fonduri pentru sectorul corporate din România, finanțând, în 2004, 26% din creditul neguvernamental.

Îmbunătățirea indicatorilor de eficiență ai băncii

Procesele de transformare calitativă din anul 2004 au avut ca

STRATEGIE

efect pe de o parte creșterea rentabilității capitalului (ROAE) la 17,9% (8,9% în 2003), iar pe de altă parte reducerea drastică a indicatorului Cost/Venit la 52,4% de la 60,1% în anul anterior. În consecință, crearea de valoare pentru acționari - obiectiv strategic fundamental a fost atins - BCR oferind un câștig/acțiune cu 80% mai mare față de anul precedent.

Consolidarea structurii de grup a BCR

Subsidiarele financiare interne care operează în domeniul leasing-ului, asigurărilor, managementului activelor și brokeraj-ului au avut evoluția cea mai dinamică, profitul net obținut de acestea fiind de 2,6 ori mai mare decât în 2003, iar rentabilitatea capitalului s-a îmbunătățit semnificativ. Ținând cont de prevederile Strategiei și având în vedere oportunitățile pe care le oferă piața românească, BCR va oferi în continuare subsidiarelor sale suportul necesar pentru dezvoltarea afacerilor, în condițiile unei exploatare eficiente și intensive a capitalului alocat acestora.

Rezultate nefinanciare:

Implementarea noului model de guvernare corporativă

În urma schimbării structurii de acționariat a BCR, a fost adoptată o nouă structură organizatorică la nivel de Centrală, pe linii funcționale, care să asigure o mai mare coerență procesului decizional, precum și dezvoltarea unor activități specifice. Prin noul model de guvernare corporativă se asigură o mai bună împărțire a drepturilor și responsabilităților între Comitetul Executiv și Consiliul de Supraveghere (format în exclusivitate din membrii neexecutivi), un nivel de transparență ridicat și un acces facil la informații de încredere în vederea protejării corespunzătoare a intereselor acționarilor.

Extinderea bazei de clienți și creșterea satisfacției acestora

Conform prevederilor strategice în domeniul clienților, BCR a asigurat în 2004 o extindere solidă a bazei de clienți cu 13% (peste 500.000 clienți noi). Beneficiind de un brand puternic pe piața locală, construit în cei 14 ani de activitate, Banca a acționat în trei direcții principale: i) dezvoltarea rețelei de unități bancare (+29 unități) în condițiile menținerii aceluiași număr de personal; ii) lansarea a 12 noi produse care acoperă zona finanțării, economisirii și plăților și îmbunătățirea caracteristicilor ofertei existente; iii) promovarea activă a imaginii BCR, resursele alocate pentru acest scop crescând puternic (+60%) față de anul 2003.

Îmbunătățirea managementului riscului

Având o abordare prudentă față de riscurile asumate, BCR acordă o atenție deosebită identificării riscurilor, cuantificării acestora și evaluării relației risc-recompensă. În acest sens, BCR a făcut pași importanți în alinierea la Basel II, a demarat un proiect de alocare a capitalului pe linii de afaceri și au fost adoptate tehnici mai complexe pentru gestionarea riscurilor de rată a dobânzii. De asemenea, a fost întărită activitatea băncii în domeniul prevenirii spălării banilor și combaterii finanțării terorismului prin adoptarea de proceduri îmbunătățite.

Creșterea calității proceselor pe liniile funcționale

În cursul anului 2004, banca a demarat o serie de proiecte pentru care s-au alocat fonduri în valoare de peste 11 milioane echivalent euro. Acestea au vizat integrarea sistemelor de back-office, sistemul de alocare a capitalului pe linii de afaceri, managementul resurselor umane, optimizarea proceselor de retail/ corporate, implementarea modelului OFSA pentru determinarea profitabilității pe unitate, produs și client.



STRATEGIE

Consolidarea subsidiarelor externe din Uniunea Europeană

La 15 octombrie 2004, s-a finalizat fuziunea prin integrarea la nivelul Anglo Romanian Bank cu sediul la Londra a subsidiarelor Frankfurt Bukarest Bank (Frankfurt) și Banque Franco Roumaine (Paris), rezultând astfel o bancă puternică, 100% investiție românească, cu un capital de 100 milioane EUR. Prin această fuziune, BCR își întărește poziția în Uniunea Europeană prin consolidarea operațiunilor sub brandul binecunoscut al Anglo-Romanian Bank Ltd. (bancă fondată acum 32 ani la Londra). Astfel, accesul îmbunătățit la finanțarea internațională, capacitatea crescută de finanțare a tranzacțiilor mari și realizarea de economii de scară vor contribui la creșterea din ce în ce mai mare a veniturilor în următorii ani.

Anul 2005

Anul 2005 profilează noi oportunități pentru dezvoltarea serviciilor financiar-bancare pe piața românească, dar și o serie de provocări și incertitudini cărora BCR va trebui să le facă față și, în același timp, să performeze la un nivel ridicat impus de acționarii săi.

Principalele provocări în anul 2005 sunt legate de: competiția directă a marilor bănci europene care vor continua să-și consolideze poziția de piață și să-și intensifice parteneriatele cu investitorii străini care au aceeași țară de origine și care operează pe piața românească; liberalizarea contului de capital; reducerea marjelor de dobândă cu influențe directe asupra diminuării costurilor operaționale; predictibilitatea mai scăzută a cursului de schimb ca efect al creșterii flexibilității adoptate de către banca centrală; posibilul excedent de resurse în lei care ar putea crea presiuni suplimentare asupra costurilor, în condițiile în care plasamentele în lei sunt în bună măsură restricționate de atractivitatea creditelor în valută etc.

Având în vedere condițiile de piață anticipate pentru acest an și ținând cont de orientările Strategiei de afaceri, a fost stabilit un set de 5 obiective majore pentru 2005 care să asigure ritmuri de creștere și eficiență superioare și să consolideze poziția de lider în sistem a Băncii Comerciale Române.

1. Creșterea profitabilității băncii

În vedere creșterii eficienței, banca va acționa în trei direcții principale: costuri și planificare financiară, raportare, riscuri.

- a) Întărirea controlului costurilor prin implementarea unui sistem de monitorizare performant la nivelul centrelor de profit și cost. De asemenea, procesul de planificare financiară va fi automatizat și va respecta principiile de analiză a profitabilității din modelul OFSA.
- b) Având o structură de grup financiar, Banca Comercială Română prezintă deja de 6 ani situații financiare consolidate conform standardelor internaționale de contabilitate. Anul 2005 va reprezenta un pas înainte în materie de consolidare a situațiilor financiare la nivel de Grup, prin implementarea unei soluții informatice care să permită eficientizarea acestui proces din punct de vedere al timpului, volumului de muncă și a costurilor.
- c) Din punct de vedere al riscurilor, în anul 2005 va deveni operațional modelul de alocare a capitalului pe linii de afaceri, pe baza căruia se va analiza eficiența afacerilor băncii în funcție de expunerea la riscurile specifice. Astfel, relația risc-recompensă va fi mai bine gestionată, iar capitalul va fi repartizat în zonele în care exploatarea acestuia aduce un randament optim. În același timp, pentru o mai bună monitorizare a riscului la nivel de grup, indicatorii prudențiali vor fi raportați la nivel consolidat.

STRATEGIE

2. Creșterea afacerilor băncii pe segmentele corporate și retail

În dezvoltarea afacerilor, banca va acționa prioritar pentru realizarea unei structuri de resurse de finanțare care să asigure dobânzi competitive atât la creditele în lei, cât și la cele în valută. Centrul atenției va fi însă îndreptat asupra finanțărilor în lei datorită avantajului competitiv pe care BCR îl are față de concurență, dar și datorită scăderii așteptate a dobânzilor în moneda locală, atât ca urmare a reducerii inflației, cât și ca efect al liberalizării contului de capital.

Corporate banking

Având în vedere concurența puternică din acest segment de piață, BCR vizează pe de o parte lărgirea bazei de clienți (ținta fiind clienții mari și IMM), iar pe de altă parte consolidarea portofoliului de afaceri cu clienții existenți. În acest scop, banca va intensifica acțiunile de marketing direct, va îmbunătăți sistemul de costuri pentru clienți în funcție de segmentul corporat vizat și își va diversifica produsele, cu accent pe zona finanțărilor și serviciile în special în zona decontărilor.

Retail banking

Fiind un segment de piață cu un potențial încă mare de dezvoltare, banca se va concentra pe: i) eficientizarea procesului de acordare a creditelor prin simplificarea procedurilor de creditare și utilizarea Sistemului Integrat de Gestiune a Creditelor (SIGC), ii) promovarea mai bună a ofertei de credite pe bază de rebranding, prin Contact Center și prin realizarea unui sistem de parteneriate (forțe de vânzare mobile), iii) lărgirea ofertei de produse care va acoperi zona creditării, economisirii, plăților și cardurilor.

În vederea unei mai bune poziționări pe piața de retail, banca va implementa un sistem de indicatori pentru măsurarea gradului de satisfacție a clienților, care va furniza informații importante în

legătură cu calitatea ofertei de produse și servicii și va sta la baza luării unor decizii privind structurarea viitoarelor oferte cu care BCR va veni pe piață. În același timp, va continua politica de extindere a rețelei de unități - principalul canal de distribuție, având în vedere strategiile orientate puternic pe zona retail a unor competitori.

3. Dezvoltarea subsidiarelor băncii

Eforturile băncii din ultimii ani, de poziționare pe piață ca grup financiar, s-au concretizat, iar BCR s-a transformat dintr-un furnizor tradițional de produse bancare într-un grup financiar cu un brand puternic care construiește relații pe termen lung cu clienții, prin oferirea de soluții financiare. BCR, prin intermediul subsidiarelor sale, acoperă toate segmentele pieței financiare din România, iar consolidarea permanentă a grupului reprezintă un obiectiv major menit a întări percepția de creator de valoare pentru investitori.

Astfel, banca mamă va continua să ofere suport subsidiarelor sale, atât din punct de vedere financiar, cât și al extinderii teritoriale, astfel încât acestea să-și mărească și diversifice afacerile, iar rentabilitățile oferite să fie superioare. Structurile de management la nivel de grup vor fi întărite pentru o mai bună mobilizare a resurselor și o gestionare mai eficientă a costurilor. Din punct de vedere al extinderii grupului, BCR va urmări cu atenție mișcările din piață și va evalua și valorifica oportunitățile legate de achiziții sau înființarea de noi subsidiare.

4. Finalizarea fazelor de proiectare, construcție, testare și demararea implementării la nivelul băncii a sistemului IT centralizat

Noul sistem IT care operează pe o bază de date centralizată la




STRATEGIE

Centrală va permite analiza în timp real, detaliată a activelor, pasivelor, riscului, costurilor și profitabilității pe unitate, produs sau client. Noul proiect IT va permite vizualizarea imediată a tranzacțiilor în conturi, transferul de fonduri imediat după

generare, accesul în timp real la bazele de date pe unități pentru obținerea situațiilor financiare și un management mai performant al relațiilor cu clienții.



Situațiile financiare consolidate

A photograph of two skydivers in freefall, holding hands. They are positioned in the upper center of the frame, with one slightly above the other. They are wearing colorful jumpsuits (one orange and blue, the other white and blue). Below them, a vast landscape unfolds, featuring a large body of water (likely a lake or reservoir) and a patchwork of green and brown fields. The sky is clear and blue. The overall scene conveys a sense of freedom and achievement.

E în puterea noastră

să atingem performanța



Banca Comercială Română S.A.

Banca Comercială Română S.A.

Situații financiare
Grupul și Banca
31 decembrie 2004

Întocmite în conformitate cu Standardele
Internaționale de Raportare Financiară



Cuprins

Informații generale	66
Raportul auditorilor independenți	70
Contul de profit și pierdere	72
Bilanțul contabil	73
Situația evoluției capitalului propriu	74 - 75
Situația fluxurilor de numerar	76 - 78
Note la situațiile financiare	79 - 136



Informații generale

1. Natura activității

Grupul Banca Comercială Română ("Grupul") este format din banca mamă, Banca Comercială Română S.A. și filialele acesteia: Anglo-Românian Bank Limited (Marea Britanie), Banca Comercială Română Sucursala Chișinău (Republica Moldova), BCR Asigurari SA (România), BCR Leasing SA (România), BCR Securities SA (România), Financiera SA (România), Bucharest Financial Piazza SRL (România) și BCR Asset Management SA (România).

Banca Comercială Română SA ("Banca") este înmatriculată în România din 1990 și este autorizată de Banca Națională a României să desfășoare activități bancare.

Grupul oferă servicii bancare de zi cu zi și alte servicii financiare clienților persoane fizice și juridice precum și instituțiilor guvernamentale care își desfășoară activitatea în România și în străinătate. Aceste servicii includ: deschideri de conturi, plăți interne și externe, operațiuni de schimb valutar, finanțări pentru capitalul de lucru, facilități de finanțare pe termen mediu și lung, credite pentru persoane fizice, finanțări pentru întreprinderi mici și mijlocii, scrisori de garanție, credite documentare, dar și servicii de leasing, asigurări, brokeraj, servicii de consultanță financiară și gestionarea activelor.

Grupul și Banca își desfășoară activitatea prin intermediul Sediului Central din București și al rețelei de 323 sucursale (31 decembrie 2003: 297) și, respectiv, 315 sucursale (31 decembrie 2003: 290), din România și din străinătate.

Sediul social al Băncii este:

Bulevardul Elisabeta nr. 5

București, Sector 3

ROMÂNIA

2. Gradul de solvabilitate

Banca își calculează gradul de solvabilitate pe baza reglementărilor emise de către Banca Națională a României ("BNR"). Gradul de solvabilitate al Băncii se calculează prin raportarea capitalului eligibil la activele bilanțiere și angajamentele extra-bilanțiere ale Băncii ponderate în funcție de gradul lor de risc. Reglementările stipulează calculul gradului de solvabilitate pe baza informațiilor financiare întocmite în conformitate cu Reglementările Contabile din România ("RCR"). În conformitate cu reglementările BNR în vigoare la 31 decembrie 2004, pentru a fi suficient capitalizată, o instituție de credit trebuie să aibă gradul de solvabilitate de cel puțin 12%. Pe parcursul anului 2004, reglementările BNR referitoare la gradul de solvabilitate s-au schimbat comparativ cu 31 decembrie 2003 când o instituție de credit trebuia să aibă un Nivel 1 de solvabilitate de minim 8% și Nivelul 1 plus Nivelul 2 de solvabilitate de cel puțin 12%. La 31 decembrie 2004, gradul de solvabilitate bancară conform cu reglementările BNR a fost de 19,01% (31 decembrie 2003: Nivelul 1 și Nivelul 1 plus Nivelul 2 de solvabilitate erau de 18,54% și, respectiv, 22,03%).



Informații generale

2. Gradul de solvabilitate (*continuare*)

În plus față de indicatorii de mai sus, Banca și Grupul urmăresc gradul de solvabilitate folosind indicatorii de solvabilitate stabiliți de către Banca Reglementelor Internaționale ("BRI") în iulie 1988, pe baza situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Pe baza informațiilor financiare întocmite în conformitate cu IFRS, Nivelul 1 și Nivelul 1 plus Nivelul 2 de solvabilitate la 31 decembrie 2004 au fost de:

- Banca: 21,30% și, respectiv, de 22,26% (31 decembrie 2003: 25,46% și, respectiv, 26,88%).
- Grupul: 22,61% și, respectiv, de 23,59% (31 decembrie 2003: 26,50% și, respectiv, 27,90%).

În conformitate cu normele BRI, activele sunt ponderate pe baza unor categorii echivalente de risc de creditare, stabilindu-se un nivel de risc corespunzător capitalului necesar susținerii acestora. Se aplică patru categorii de ponderare a riscului (0%, 20%, 50%, 100%); de exemplu, numerarul și instrumentele pieței monetare sunt ponderate cu un grad de risc zero, ceea ce înseamnă că nu se impune menținerea unui anumit nivel de capital pentru aceste active. Imobilizările corporale sunt ponderate cu un grad de risc de 100%, adică aceste active trebuie acoperite de un nivel al capitalului egal cu 8% din valoarea acestora. Alte categorii de active au valori intermediare pentru coeficienții de ponderare corespunzători.

Angajamentele extra-bilanțiere de natura creditelor, precum și contractele la termen și instrumentele derivative pe baza de opțiuni sunt convertite în echivalent bilanțier pe baza unor categorii diferite de factori de conversie. Sumele echivalente rezultate sunt ulterior ponderate în funcție de gradul de risc, folosind coeficienții de ponderare corespunzători categoriei respective de active bilanțiere.

Nivelul 1 de solvabilitate se determină luând în considerare capitalurile proprii, mai puțin rezerva generală pentru riscuri bancare. Nivelul 2 de solvabilitate se determină luând în considerare și categoriile eligibile de datorii pe termen lung ale Băncii, respectiv ale Grupului, rezerva generală pentru riscul de credit până la nivelul de 1,25% din activele ponderate în funcție de gradul de risc și rezervele din reevaluare.



Informații generale

2. Gradul de solvabilitate (continuare)

Banca

În milioane lei

	Bilanțul contabil conform IFRS (valoare raportată)		Bilanțul contabil conform IFRS (valoare ponderată cu riscul)	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Active bilanțiere (nete de provizioane)				
Numerar și echivalente de numerar	4.123.586	4.355.608	69.706	63.808
Conturi curente și plasamente la Banca Națională a României	70.591.884	52.898.537	423	7.687
Plasamente la bănci	7.211.205	7.520.671	1.442.241	1.504.134
Credite și avansuri acordate băncilor	305.196	324.650	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	102.887.780	78.822.383	92.665.497	74.225.087
Titluri de valoare	35.116.928	17.639.615	1.292.960	737.629
Participații	6.185.171	5.046.398	1.624.023	1.239.523
Creanțe din impozitul amânat	56.738	-	-	-
Imobilizări corporale	16.954.793	16.722.042	16.954.793	16.722.042
Imobilizări necorporale	889.641	710.144	889.641	710.144
Alte active	570.001	684.772	568.783	438.780
Angajamente și obligații extrabilanțiere	49.784.225	34.048.114	30.968.683	10.240.088
Total active ponderate cu gradul de risc			146.476.750	105.888.922

Capital

BIS%

În milioane lei

	Capital		BIS%	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Indicatori de solvabilitate BRI				
Nivelul 1 de solvabilitate	31.201.852	26.956.956	21,30%	25,46%
Nivelul 1 + Nivelul 2 de solvabilitate	32.598.913	28.463.852	22,26%	26,88%



Informații generale

2. Gradul de solvabilitate (continuare)

Grupul

În milioane lei

	Bilanțul contabil conform IFRS (valoare raportată)		Bilanțul contabil conform IFRS (valoare ponderată cu riscul)	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Active bilanțiere (nete de provizioane)				
Numerar și echivalente de numerar	4.276.319	4.426.876	95.065	73.594
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	71.482.010	53.975.156	423	7.687
Plasamente la bănci	8.240.031	9.154.300	1.648.006	1.799.975
Credite și avansuri acordate băncilor	306.529	170.225	-	-
Credite și avansuri acordate clienților	108.004.327	83.521.376	97.782.046	78.924.080
Titluri de valoare	39.007.810	21.623.324	4.328.437	4.027.414
Participații	495.090	451.181	145.362	451.181
Imobilizări corporale	18.737.180	18.645.630	18.737.180	18.645.630
Imobilizări necorporale	894.884	715.576	894.884	715.576
Alte active	1.124.500	1.156.028	1.123.291	1.051.768
Angajamente și obligații extrabilanțiere	52.359.765	36.174.980	33.544.222	10.771.804
Total active ponderate cu gradul de risc			158.298.916	116.468.709

Capital

BIS

În milioane lei

	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Indicatori de solvabilitate BRI				
Nivelul 1 de solvabilitate	35.795.967	30.859.642	22,61%	26,50%
Nivelul 1 + Nivelul 2 de solvabilitate	37.340.805	32.497.551	23,59%	27,90%



KPMG Audit SRL
Central Business Park
Calea Șerban Vodă 133, Sector 4

P.O. Box 53-18
Bucharest 040205
Romania

Tel.: +40 (21) 336 22 66
+40 (741) 800 800
Fax: +40 (21) 336 11 77
+40 (741) 800 700
www.kpmg.ro

Raportul Auditorilor Independenți

Către Acționari
Banca Comercială Română S.A.

- 1 Am auditat bilanțul contabil neconsolidat anexat al societății Banca Comercială Română S.A. ("Banca") la data de 31 decembrie 2004 și situațiile neconsolidate anexate privind contul de profit și pierdere, evoluția capitalului propriu și fluxurile de numerar pentru exercițiul încheiat la această data. Am auditat, de asemenea, bilanțul contabil consolidat anexat al Băncii Comerciale Române S.A. și filialelor sale ("Grupul") la data de 31 decembrie 2004 și situațiile consolidate anexate privind contul de profit și pierdere, evoluția capitalului propriu și fluxurile de numerar pentru exercițiul încheiat la această data. Aceste situații financiare au fost raportate împreună pentru a prezenta poziția financiară, rezultatele operațiunilor și a fluxurilor de numerar atât pentru Bancă cât și consolidat pentru Grup și au fost întocmite sub responsabilitatea conducerii Băncii. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditurilor efectuate, să exprimăm o opinie asupra situațiilor financiare neconsolidate ale Băncii și asupra situațiilor financiare consolidate ale Grupului.
- 2 Acest raport este destinat exclusiv acționarilor Băncii în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Băncii acele aspecte care sunt cerute a fi raportate într-un raport al auditorilor independenți și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât în fața Băncii și a acționarilor acesteia în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opiniile pe care ni le-am format.
- 3 Noi nu am auditat situațiile financiare a două filiale consolidate care însumează active totale în valoare de 12.518.426 milioane lei, total profituri nete de 14.328 milioane lei și total venituri din dobânzi și comisioane de 897.948 milioane lei la data de și pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2004, din totalurile consolidate aferente. Aceste situații financiare au fost auditate de alți auditori ale căror rapoarte ne-au fost furnizate. Prin urmare, raportul nostru de audit se bazează pe rapoartele furnizate de alți auditori privind componentele raportate de aceste filiale și incluse în situațiile financiare consolidate. Cu toate acestea, unul dintre auditorii menționați mai sus nu ne-a furnizat confirmarea scrisă a independenței lor față de filiala pe care au auditat-o.
- 4 Situațiile financiare consolidate și neconsolidate de la data de 31 decembrie 2003 au fost auditate de alți auditori al căror raport, datat 21 aprilie 2004, a exprimat o opinie necalificată asupra situațiilor financiare consolidate și neconsolidate.

5 Noi am efectuat auditurile conform Standardelor Internaționale de Audit. Aceste Standarde cer ca auditul să fie planificat și realizat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind anomalii semnificative. Un audit constă în examinarea, prin sondaj, a elementelor care justifică datele conținute în situațiile financiare. Un audit constă, în același timp, în aprecierea principiilor contabile urmate și a estimărilor semnificative făcute de către conducere, precum și evaluarea prezentării situațiilor financiare luate în ansamblul lor. Estimăm că auditurile noastre constituie o bază rezonabilă pentru exprimarea opiniilor noastre.

6 După cum este prezentat în Nota 2(a) la situațiile financiare, Banca și Grupul nu au aplicat prevederile Standardului Internațional de Contabilitate 18 "Venituri din activități curente" și ale Standardului Internațional de Contabilitate 39 "Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare" care specifică amortizarea comisioanelor percepute la momentul acordării creditelor și a cheltuielilor aferente acestor tranzacții pe baza ratei efective a dobânzii creditelor și determinarea pierderilor din deprecierea creditelor acordate clienților pe baza valorii prezente a fluxurilor de numerar estimate, actualizate pe baza ratei dobânzii efective originale a creditelor.

7 După cum este prezentat în Notele 2(o) și 2 (p) la situațiile financiare, Banca și Grupul nu au aplicat prevederile Standardului Internațional de Contabilitate 16 "Imobilizări corporale" și ale Standardului Internațional de Contabilitate 38 "Imobilizări necorporale" care specifică amortizarea echipamentelor de birou și a altor echipamente și a imobilizărilor necorporale pentru fiecare activ individual.

Banca

8 În opinia noastră, pe baza auditurilor efectuate de noi și a auditurilor altor auditori, cu excepția efectelor unor ajustări, care poate s-ar fi constatat necesare conform celor prezentate în paragrafele 6 și 7, situațiile financiare neconsolidate anexate ale Băncii Comerciale Române S.A. redau o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Băncii la data de 31 decembrie 2004, precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Grupul

9 În opinia noastră, pe baza auditurilor efectuate de noi și a auditurilor altor auditori, cu excepția efectelor unor ajustări, care poate s-ar fi constatat necesare conform celor prezentate în paragrafele 6 și 7, situațiile financiare consolidate anexate ale Grupului Banca Comercială Română S.A. redau o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Grupului la data de 31 decembrie 2004, precum și a rezultatului operațiunilor sale și a fluxurilor de numerar pentru exercițiul încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.



KPMG Audit SRL

București, România

25 aprilie 2005



Contul de profit și pierdere

Banca și Consolidat

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004

În milioane lei	Nota	Grup		Banca	
		2004	2003	2004	2003
Venituri din dobânzi și asimilate		25.632.109	20.872.365	24.310.336	19.928.333
Cheltuieli cu dobânzile și asimilate		(11.205.430)	(9.374.202)	(11.081.999)	(9.265.016)
Venituri nete din dobânzi	4	14.426.679	11.498.163	13.228.337	10.663.317
Venituri din speze și comisioane		6.672.734	6.218.927	6.184.648	5.935.512
Cheltuieli cu speze și comisioane		(566.428)	(665.545)	(522.598)	(613.607)
Venituri nete din speze și comisioane	5	6.106.306	5.553.382	5.662.050	5.321.905
Venituri din dividende		34.800	10.782	28.207	7.303
Venit net din tranzacționare	6	1.245.448	651.482	1.187.166	675.718
Câștig net din instrumente financiare altele decât cele deținute pentru tranzacționare		256.474	324.747	274.364	282.278
Alte venituri din exploatare	7	1.028.951	683.614	693.007	305.397
Cheltuieli operaționale	8	(12.403.200)	(11.364.573)	(11.049.523)	(10.381.500)
Cheltuieli nete din provizioane pentru deprecierea valorii activelor	9	(2.056.091)	(1.895.157)	(2.064.081)	(1.612.517)
Ajustare la hiperinflație, pierdere din poziția monetară netă	2d	-	(1.812.478)	-	(1.782.331)
Profit operațional		8.639.367	3.649.962	7.959.527	3.479.570
Profit din participații în filiale	17	-	-	355.809	343.231
Profit înainte de impozitare și interesele minoritare		8.639.367	3.649.962	8.315.336	3.822.801
Cheltuiala cu impozitul pe profit	10	(2.166.282)	(901.808)	(2.001.102)	(1.080.470)
Profit înainte de interesele minoritare		6.473.085	2.748.154	6.314.234	2.742.331
Interese minoritare		(91.119)	(5.823)	-	-
Profit net al exercițiului financiar		6.381.966	2.742.331	6.314.234	2.742.331

Situațiile financiare au fost aprobate de către Comitetul Executiv la data de 25 aprilie 2005 și au fost semnate în numele acestuia de către:

DI. Dr. Nicolae Danilă
Președinte Executiv

DI. Petre Preda
Vicepreședinte Executiv



Bilanțul contabil Banca și Consolidat la 31 decembrie 2004

În milioane lei	Nota	Grup		Banca	
		2004	2003	2004	2003
Active					
Numerar și echivalente de numerar	11	4.276.319	4.426.876	4.123.586	4.355.608
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	12	71.482.010	53.975.156	70.591.884	52.898.537
Plasamente la bănci	13	8.240.031	9.154.300	7.211.205	7.520.671
Active financiare deținute pentru tranzacționare	-	-	184.218	-	-
Credite și avansuri acordate băncilor	14	306.529	170.225	305.196	324.650
Credite și avansuri acordate clientelei	15	108.004.327	83.521.376	102.887.780	78.822.383
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	16	39.007.810	17.993.952	33.996.368	15.659.623
Titluri de valoare deținute până la scadență	16	-	3.629.372	1.120.560	1.979.992
Participații	17	495.090	451.181	6.185.171	5.046.398
Imobilizări corporale	18	18.737.180	18.645.630	16.954.793	16.722.042
Imobilizări necorporale	19	894.884	715.576	889.641	710.144
Impozit amânat - activ	26	105.466	-	56.738	-
Alte active	20	1.124.500	1.156.028	570.001	684.772
Total active		252.674.146	194.023.890	244.892.923	184.724.820
Datorii					
Depozite de la bănci	21	8.627.044	4.908.346	5.100.508	1.307.735
Depozite de la clienți	22	177.640.542	142.964.141	175.970.877	139.538.879
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	23	24.542.905	10.315.370	23.751.612	9.637.154
Alte datorii constituite prin titluri	24	14.058	-	-	-
Alte datorii și provizioane	25	4.167.928	2.048.160	2.630.819	1.306.257
Datorii privind impozitul amânat	26	-	87.484	-	34.912
Total datorii		214.992.477	160.323.501	207.453.816	151.824.937
Interese minoritare		165.063	790.739	-	-
Capitaluri proprii					
Capital social	27	21.196.925	21.196.925	21.196.925	21.196.925
Rezerve	28	7.411.765	6.992.239	7.352.118	6.932.592
Rezultatul reportat		8.907.916	4.720.486	8.890.064	4.770.366
Total capitaluri proprii		37.516.606	32.909.650	37.439.107	32.899.883
Total datorii, interese minoritare și capitaluri proprii		252.674.146	194.023.890	244.892.923	184.724.820

Situațiile financiare au fost aprobate de către Comitetul Executiv la data de 25 aprilie 2005 și au fost semnate în numele acestuia de către:

DI. Dr. Nicolae Danilă
Președinte Executiv

DI. Petre Preda
Vicepreședinte Executiv



**Situația evoluției capitalului propriu
Banca și Consolidat
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004**

Grup

<i>În milioane lei</i>	Capital social	Rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2002	21.196.925	5.832.412	5.272.394	32.301.731
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	2.742.331	2.742.331
Rezerva din conversie	-	(14.208)	-	(14.208)
Dividende către acționari	-	-	(2.009.082)	(2.009.082)
Distribuire la rezerve	-	1.114.388	(1.114.388)	-
Sold la 31 decembrie 2003, anterior raportat	<u>21.196.925</u>	<u>6.932.592</u>	<u>4.891.255</u>	<u>33.020.772</u>
Corecție de eroare (vezi nota 2ci)	-	59.647	(170.769)	(111.122)
Sold la 31 decembrie 2003, retratat	<u>21.196.925</u>	<u>6.992.239</u>	<u>4.720.486</u>	<u>32.909.650</u>
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	6.381.966	6.381.966
Rezerva din conversie	-	(105.659)	-	(105.659)
Distribuire la rezerve	-	525.185	(525.185)	-
Dividende către acționari	-	-	(1.669.351)	(1.669.351)
Sold la 31 decembrie 2004	<u>21.196.925</u>	<u>7.411.765</u>	<u>8.907.916</u>	<u>37.516.606</u>



Situația evoluției capitalului propriu

Banca și Consolidat

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004

Banca

<i>In milioane lei</i>	Capital social	Rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 31 decembrie 2002	21.196.925	5.832.412	5.272.394	32.301.731
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	2.742.331	2.742.331
Rezerva din conversie	-	(14.208)	-	(14.208)
Dividende către acționari	-	-	(2.009.082)	(2.009.082)
Distribuire la rezerve	-	1.114.388	(1.114.388)	-
Sold la 31 decembrie 2003, anterior raportat	21.196.925	6.932.592	4.891.255	33.020.772
Corecție de eroare (vezi nota 2ci) și efectul ajustării privind impozitul amânat	-	-	(120.889)	(120.889)
Sold la 31 decembrie 2003, retratat	21.196.925	6.932.592	4.770.366	32.899.883
Profitul net al exercițiului financiar	-	-	6.314.234	6.314.234
Rezerva din conversie	-	(105.659)	-	(105.659)
Distribuire la rezerve	-	525.185	(525.185)	-
Dividende către acționari	-	-	(1.669.351)	(1.669.351)
Sold la 31 decembrie 2004	21.196.925	7.352.118	8.890.064	37.439.107



Situația fluxurilor de numerar

Banca și Consolidat

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004

În milioane lei	Nota	Grup		Banca	
		2004	2003	2004	2003
Activități de exploatare					
Profit înainte de impozitare		8.639.367	3.649.962	8.315.336	3.822.801
Ajustări pentru elemente nemonetare:					
Amortizare	8	1.029.430	1.091.977	907.513	1.016.154
Profit net din vânzarea de imobilizări corporale		(5.051)	(22.629)	(7.427)	(22.629)
Pierdere din vânzarea participațiilor		92.913	-	-	24.317
Pierderi din deprecierea activelor		3.233.791	3.835.378	3.240.241	3.551.925
Provizioane pentru litigii	8	74.646	-	74.281	-
Cheltuieli pentru participarea salariaților la profit	8	675.811	333.870	655.898	333.870
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare		(513.596)	(176.101)	(438.573)	(133.632)
Profit din participații în filiale	17	-	-	(355.809)	(343.231)
Venituri din fond comercial negativ	17	(249.887)	-	(249.887)	-
Amortizarea fondului comercial		24.864	-	-	-
Efectul cursului de schimb asupra imobilizărilor corporale și impozitului amânat		62.118	-	-	-
Alte ajustări pentru elemente nemonetare		10.272	-	9.748	-
Venit din dividende		(34.800)	(10.782)	(28.207)	(7.303)
Profit operațional înainte de variația activelor și datoriilor de exploatare		13.039.878	8.701.675	12.123.114	8.242.272
(Creșterea)/descreșterea plasamentelor la bănci centrale		(368.503)	744.523	210.084	826.108
(Creșterea)/descreșterea plasamentelor și creditelor la alte bănci		(524.475)	(679.301)	704.512	(273.503)
Scăderea activelor financiare deținute pentru tranzacționare		184.218	-	-	-
(Creșterea) creditelor și avansurilor acordate clienților		(27.718.063)	(28.310.757)	(27.305.641)	(26.618.704)
(Creșterea)/descreșterea altor active		115.288	(346.061)	191.692	(240.465)
Creșterea/(descreșterea) depozitelor de la alte bănci		3.718.698	627.450	3.792.773	(268.484)
Creșterea depozitelor de la clientelă		34.676.401	9.972.187	36.431.998	9.711.943
Creșterea/(descreșterea) altor datorii		1.228.220	(506.795)	537.600	(781.754)
Numerar din exploatare		24.351.662	(9.797.079)	26.686.132	(9.402.587)
Impozit pe profit plătit		(2.239.522)	(1.187.589)	(2.112.334)	(1.105.819)
Flux de numerar generat din activitatea de exploatare		22.112.140	(10.984.668)	24.573.798	(10.508.406)



Situația fluxurilor de numerar (*continuare*)

Banca și Consolidat

pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004

În milioane lei	Nota	Grup		Banca	
		2004	2003	2004	2003
Activități de investiții					
(Achiziții nete)/încasări de numerar nete din vânzarea de participații		(39.839)	38.095	(39.522)	87.154
Achiziții de filiale		(487.379)	-	(694.254)	(50.739)
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(1.521.302)	(2.267.444)	(1.096.417)	(1.803.616)
Încasări în numerar din vânzarea de imobilizări corporale		38.184	1.235.076	38.184	1.049.194
Achiziții nete de titluri de valoare		(5.264.638)	1.464.817	(5.138.230)	813.410
Dividende primite		30.937	69.796	123.768	66.317
Efectul cursurilor de schimb		(105.659)	-	-	-
Flux de numerar folosit în activitatea de investiții		(7.349.696)	540.340	(6.806.471)	161.720
Activități de finanțare					
Plata datoriilor de leasing financiar		-	-	(254.653)	(167.566)
Încasări din împrumuturi de la bănci și instituții financiare		14.227.535	4.358.398	14.114.458	4.532.911
Încasări din obligațiuni emise		14.058	-	-	-
Dividende plătite		(1.669.351)	(2.009.082)	(1.669.351)	(2.009.082)
Dividende plătite intereselor minoritare		(34.022)	(59.014)	-	-
Flux de numerar generat din activitatea de finanțare		12.538.220	2.290.302	12.190.454	2.356.263
Creșterea netă a soldului de numerar și echivalentelor de numerar		27.300.664	(8.154.026)	29.957.781	(7.990.423)
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie 2004		67.879.899	76.033.925	63.143.499	71.133.922
Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie 2004		95.180.563	67.879.899	93.101.280	63.143.499

Fluxurile de numerar generate din activitatea de exploatare cuprind:

În milioane lei	Grup		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Dobânzi încasate	25.347.729	22.949.289	24.040.775	22.113.335
Dobânzi plătite	11.055.747	9.611.295	10.922.177	9.601.105



Situația fluxurilor de numerar (*continuare*)

Banca și Consolidat

pentru anul încheiat la 31 decembrie 2004

Analiza numerarului și a echivalentelor de numerar

În milioane lei

	Grup		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Numerar și conturi curente deschise la alte bănci	4.276.319	4.426.876	4.123.586	4.355.608
Conturi curente și depozite plasate la bănci centrale	70.656.857	53.518.506	70.445.325	52.541.894
Plasamente la bănci - mai puțin de 3 luni	8.230.672	9.544.414	6.580.100	6.204.508
Certificate de trezorerie - mai puțin de 3 luni	12.016.715	390.103	11.952.269	41.489
Numerar și echivalente de numerar în situația fluxurilor de numerar	95.180.563	67.879.899	93.101.280	63.143.499



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

1. Introducere

Banca Comercială Română S.A. ("Banca") are sediul social în România. Situațiile financiare consolidate ale Băncii pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2004 cuprind Banca și filialele acesteia (denumite împreună "Grupul").

O prezentare generală a filialelor care sunt incluse în situațiile financiare consolidate ale Grupului este inclusă în nota 17.

Aceste situații financiare includ atât situațiile financiare consolidate ale Grupului (prezentate în coloanele "Grupul") cât și situațiile financiare individuale ale Băncii (prezentate în coloanele "Banca") pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004.

2. Metode și politici contabile semnificative

Metodele și politicile contabile semnificative ale Grupului și ale Băncii sunt definite în continuare ca metode și politici contabile ale Grupului, dacă nu este stipulat altfel.

a) Întocmirea și prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare ale Grupului și ale Băncii au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") și a interpretărilor acestora adoptate de către Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate ("IASB"), cu excepția calculului costului amortizat al instrumentelor financiare și a estimării pierderilor din deprecierea valorii creditelor acordate clienților de Grup și Banca care au fost contabilizate după cum este prezentat mai jos. Costul amortizat al instrumentelor financiare este calculat folosind metoda lineară care reprezintă cea mai bună estimare a conducerii pentru valoarea amortizării corespunzătoare. În estimarea pierderilor din deprecierea valorii creditelor acordate clienților, Grupul nu a luat în considerare actualizarea fluxurilor de numerar viitoare pe baza ratei efective a dobânzii pentru creditele individual semnificative și pentru portofolii de credite deoarece mediul economic și de raportare curent în care împrumutații își desfășoară activitatea face imposibil pentru Grup să obțină informații credibile despre momentul realizării și sumele aferente fluxurilor viitoare de numerar din credite.

b) Bazele întocmirii

Situațiile financiare sunt întocmite și prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat milion. Situațiile financiare ale Grupului au fost întocmite pe baza convenției valorii juste pentru instrumentele financiare derivate, activele și datoriile financiare deținute pentru tranzacționare și cele disponibile pentru vânzare, cu excepția acelor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

Alte active financiare și datorii și active nefinanciare și datorii sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

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

Politicile contabile prezentate mai jos au fost aplicate în mod consecvent tuturor perioadelor prezentate în aceste situații financiare. Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent de către entitățile Grupului.

Diferențe între situațiile financiare IFRS și situațiile financiare statutare

Forma în care sunt prezentate situațiile financiare este conformă cu modelul de raportare prevăzut de IAS 30 ("Informații ce trebuie prezentate în situațiile financiare ale băncilor și ale instituțiilor financiare similare").

Evidențele contabile ale Băncii sunt menținute în lei, în conformitate cu legislația contabilă din România precum și cu reglementările bancare în vigoare emise de Banca Națională a României. Filialele din străinătate își mențin evidențele contabile în conformitate cu legislația bancară aplicabilă în jurisdicțiile respective. Filialele nebancare din România își mențin evidențele contabile în conformitate cu legislația contabilă din România. Toate aceste evidențe contabile ale Băncii și filialelor sale sunt denumite în continuare conturi statutare.

Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferențele existente între conturile statutare și IFRS. În mod corespunzător, conturile statutare au fost ajustate în cazul în care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situații financiare, în toate aspectele semnificative, cu IFRS.

Principalele deosebiri față de situațiile financiare statutare, întocmite în conformitate cu reglementările naționale sunt:

- gruparea mai multor elemente în categorii mai cuprinzătoare;
- ajustări ale elementelor de activ și pasiv, în conformitate cu IAS 29 ("Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste");
- ajustări la valori juste, în conformitate cu IAS 39 ("Instrumente financiare - recunoaștere și evaluare");
- ajustări ale contului de profit și pierdere pentru a evidenția veniturile și cheltuielile conform contabilității de angajamente;
- înregistrarea unui provizion pentru impozitul amânat, dacă este cazul; și
- prezentarea informațiilor necesare în conformitate cu IFRS.

Pentru ca informațiile să fie comparabile, anumite elemente din situațiile financiare la 31 decembrie 2003 au fost reclasificate pentru a fi în conformitate cu prezentarea din situațiile financiare curente.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

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

c) Bazele consolidării

i) Filiale

Filiarele sunt entități aflate sub controlul Băncii. Controlul există atunci când Banca are puterea de a conduce, în mod direct sau indirect, politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitatea acesteia.

Situațiile financiare ale filialelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării lui. Participațiile în filialele care se consolidează se înregistrează în situațiile financiare individuale ale Băncii folosind metoda punerii în echivalență.

În situațiile financiare ale exercițiului financiar curent, Banca a revizuit modalitatea de determinare a valorii contabile a participațiilor în filiale înregistrate folosind metoda punerii în echivalență în situațiile financiare individuale. Conducerea a ajuns la concluzia că determinarea inițială a valorii contabile a participațiilor în filiale s-a bazat pe interpretarea inadecvată a informațiilor în legătură cu participațiile indirecte în filiale. Corecția acestei erori a fost inclusă în determinarea rezultatului reportat la începutul exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2004 și a fost aplicată retrospectiv (vezi Situația evoluției capitalului propriu).

ii) Entități asociate

Entitățile asociate sunt acele societăți în care Banca poate exercita o influență semnificativă, dar nu și control asupra politicilor financiare și operaționale. Situațiile financiare consolidate includ cota-parte a Grupului din rezultatele entităților asociate pe baza metodei punerii în echivalență, de la data la care Grupul a început să exercite influență semnificativă și până la data la care această influență încetează. În cazul în care cota-parte a Grupului din pierderile entității asociate depășește valoarea contabilă a investiției, valoarea contabilă este redusă la valoarea zero iar pierderile ulterioare nu sunt recunoscute cu excepția situației în care Grupul are obligații contractate în numele entității asociate.

Participațiile în care Banca deține între 20% și 50% din drepturile de vot, dar asupra cărora nu exercită o influență semnificativă sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare.

iii) Tranzacții eliminate în cadrul situațiilor financiare consolidate

Decontările și tranzacțiile în interiorul Grupului, ca și profiturile nerealizate rezultate din tranzacții în interiorul Grupului, sunt eliminate în totalitate în situațiile financiare consolidate. Profiturile nerealizate rezultate din tranzacțiile cu entități asociate sau controlate în comun sunt eliminate în limita procentului de participare a Grupului.

Profiturile nerealizate rezultate în urma tranzacțiilor cu o entitate asociată sunt eliminate în contrapartidă cu investiția în societatea asociată. Pierderile nerealizate sunt eliminate în mod identic cu profiturile nerealizate, dar numai în măsura în care nu există indicii de depreciere.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

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

d) Aplicarea IAS 29 și SIC 19

Conducerea Grupului consideră că moneda de evaluare, conform definiției SIC 19, este Leul. IAS 29 și SIC 19 impun ca situațiile financiare ale unei întreprinderi care raportează în moneda unei economii hiperinflaționiste să fie prezentate în termenii puterii de cumpărare curente a monedei la data întocmirii bilanțului, adică elementele nemonetare sunt retratate prin aplicarea indicelui general al prețurilor de la data achiziției sau contribuției.

IAS 29 stipulează că o economie este considerată hiperinflaționistă dacă, printre alți factori, indicele cumulat al inflației depășește 100% pe parcursul unei perioade de trei ani. Creșterea anuală a indicelui general al prețurilor publicat de Comisia Națională de Statistică a României din ultimii trei ani până la 31 decembrie 2004 a fost:

	Creșterea indicelui general al prețurilor	Evoluția ratei de schimb a <u>EUR</u>
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004	9,3%	(3,5%)
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2003	14,1%	17,7%
Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2002	17,9%	25,2%

Pe baza informațiilor publicate de Comisia Națională de Statistică a României, rata cumulată a inflației pentru perioada de trei ani până la 31 decembrie 2004 a fost de 47%. Ratele de inflație în continuă scădere, precum și alți factori care reflectă caracteristicile mediului economic în România, indică faptul că economia a cărei monedă de evaluare a fost adoptată de Grup, a încetat să mai fie hiperinflaționistă începând cu 1 ianuarie 2004.

Astfel, prevederile IAS 29 nu au mai fost aplicate în întocmirea acestor situații financiare.

Până la 31 decembrie 2003, leul a fost considerat moneda unei economii hiperinflaționiste, iar Grupul a aplicat prevederile IAS 29. Situațiile financiare și informațiile comparative au fost retratate pentru a se ține cont de modificările puterii de cumpărare a Leului la 31 decembrie 2003, astfel încât să fie prezentate în termenii puterii de cumpărare la 31 decembrie 2003. Datorită încetării aplicării IAS 29 menționată mai sus, nu a fost necesar ca informațiile financiare prezentate în exercițiile financiare precedente să mai fie ajustate.

Sumele evidențiate în moneda retratată nu reprezintă o valoare reevaluată, un cost de înlocuire sau orice altă măsură a valorii prezente a activelor sau a prețurilor la care acestea ar putea fi tranzacționate la această dată.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

2. Metode și politici contabile semnificative (continuare)

e) Tranzacții în monedă străină

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacției. Activele și datoriile monetare exprimate în monedă străină la data bilanțului sunt transformate în lei la cursul de schimb de la această dată. Diferențele de conversie aferente reevaluării sau care rezultă din tranzacțiile încheiate în monedă străină sunt incluse în contul de profit și pierdere. Activele și pasivele nemonetare exprimate în monedă străină sunt evaluate la cursul de schimb istoric la data achiziției. Operațiile de schimb valutar la termen și alte instrumente în afără bilanțului utilizate în activitățile de tranzacționare sunt prezentate la valoarea de piață.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	%
Euro (EUR)	1: ROL 39.663	1: ROL 41.117	-3,5%
US Dollar (USD)	1: ROL 29.067	1: ROL 32.595	-10,8%

f) Entitățile din străinătate

Pentru conversia informațiilor financiare prezentate de filialele din străinătate în monedă străină în vederea incorporării în aceste situații financiare, au fost aplicate următoarele proceduri:

- activele și datoriile entităților din străinătate, atât monetare cât și nemonetare, au fost convertite la cursul de închidere la data bilanțului;
- elementele de venituri și cheltuieli ale entităților din străinătate au fost convertite la cursurile de schimb medii ale perioadei ca o estimare a cursurilor de schimb de la data tranzacției; și
- toate diferențele de conversie rezultate au fost recunoscute în capitaluri proprii până la momentul vânzării participației în entitățile din străinătate.

g) Instrumente financiare

i) Clasificări

Instrumentele financiare deținute pentru tranzacționare de către Grup sunt acelea achiziționate sau produse în principal în scopul de a genera profit pe termen scurt. Acestea includ titluri de valoare și contracte cu instrumente derivate care nu sunt utilizate în scop de acoperire împotriva riscului. Instrumentele derivate aflate într-o poziție netă activă (valoare justă pozitivă) sunt prezentate ca active financiare deținute pentru tranzacționare, iar cele aflate într-o poziție netă pasivă (valoare justă negativă care generează pierdere) sunt prezentate ca datorii financiare deținute pentru tranzacționare.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

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

g) Instrumente financiare (*continuare*)

Activele financiare create de către Grup sunt împrumuturi și creanțe produse de Grup prin furnizare de bani unui debitor, altele decât cele inițiate cu intenția de a fi vândute pentru a genera profit pe termen scurt. Activele financiare create de Grup conțin împrumuturi și creanțe către bănci și clienți, altele decât creditele cumpărate.

Investițiile deținute până la scadență reprezintă acele active financiare cu plăți fixe sau determinabile și scadență fixă pe care Grupul are intenția fermă și posibilitatea de a le păstra până la scadență. Acestea includ o parte din titlurile de valoare.

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt acele active financiare care nu sunt împrumuturi și creanțe create de către Grup, active financiare deținute pentru tranzacționare sau investiții deținute până la scadență. Instrumentele financiare disponibile pentru vânzare includ plasamente pe piața monetară, titluri de stat precum și alte obligațiuni ce pot fi revândute băncilor centrale, și alte titluri de valoare care nu sunt deținute pentru tranzacționare sau deținute până la scadență.

ii) *Recunoaștere*

Grupul recunoaște activele financiare deținute pentru tranzacționare și disponibile pentru vânzare la data la care se angajează să achiziționeze aceste active. De la această dată, orice schimbare a valorii juste este recunoscută în contul de profit și pierdere.

Activele financiare deținute până la scadență precum și activele financiare create de Grup sunt recunoscute la data la care sunt transferate Grupului.

iii) *Evaluare*

Instrumentele financiare sunt evaluate inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare.

Ulterior recunoașterii inițiale toate activele financiare deținute pentru tranzacționare și cele disponibile pentru vânzare sunt evaluate la valoarea justă cu excepția acelor pentru care nu există o valoare de piață cotate pe o piață activă sau a căror valoare justă nu poate fi stabilită în mod credibil, care sunt înregistrate la cost, inclusiv costurile de tranzacționare, mai puțin un provizion pentru orice depreciere estimată.

Toate datoriile financiare netranzacționabile, activele financiare create de către Bancă precum și activele deținute până la scadență sunt înregistrate la cost amortizat. Costul amortizat este determinat pe baza metodei lineare.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

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

g) Instrumente financiare (*continuare*)

Metoda liniară de amortizare utilizată în calculul costului amortizat reprezintă cea mai bună estimare a conducerii Băncii pentru determinarea valorii corespunzătoare amortizării.

Conducerea consideră că dobânda efectivă a instrumentelor financiare deținute până la scadență este egală cu rata de piață a acestor instrumente de la momentul emiterii lor. Primele și discount-urile incluzând costurile inițiale ale tranzacției sunt amortizate utilizând metoda liniară. Metoda amortizării lineare reprezintă estimarea cea mai bună a valorii amortizării corespunzătoare iar impactul aplicării metodei ratei dobânzii efective a instrumentului nu ar fi semnificativ.

iv) Principiile măsurării valorii juste

Valoarea justă a instrumentelor financiare se bazează pe o cotație de preț pe o piață activă la data bilanțului fără deducerea costurilor de tranzacționare. În cazul în care nu există o cotație de preț, valoarea justă a instrumentelor financiare se estimează folosind modele pentru stabilirea prețurilor unei opțiuni sau analiza fluxurilor de numerar actualizate.

Atunci când este folosită analiza fluxurilor de numerar actualizate, fluxurile de numerar viitoare se bazează pe cele mai bune estimări ale conducerii și o rată de actualizare echivalentă cu ratele de rentabilitate predominante pe piață pentru instrumentele financiare care au aceiași termeni și aceleași caracteristici. Atunci când se folosesc modele pentru stabilirea prețului unei opțiuni, elementele modelului se bazează pe valori din piață la data bilanțului.

Valoarea justă a derivatelor care nu sunt cotate este stabilită la valoarea pe care Grupul estimează că o va primi sau plăti pentru terminarea contractului la data bilanțului, luând în considerare credibilitatea financiară a celorlalte părți implicate și condițiile curente ale pieței.

v) Câștiguri și pierderi rezultate în urma evaluării ulterioare

Câștigurile și pierderile rezultate ca urmare a modificării valorii juste a instrumentelor financiare deținute pentru tranzacționare sau disponibile pentru vânzare sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei.

vi) Instrumente specifice

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentul în numerar constau în numerarul efectiv și conturile nostro la bănci.

În scopul întocmirii situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, numerarul depozitat la bănci centrale, conturile nostro la bănci, plasamentele la bănci centrale și la alte bănci, titlurile de stat emise de Guvernul României și certificate de depozit emise de bănci centrale, având scadența inițială sub 90 de zile.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

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

g) Instrumente financiare (*continuare*)

vi) *Instrumente specifice (continuare)*

Conturi curente și plasamente la bănci centrale

Conturi curente și plasamente la bănci centrale cuprind conturi curente și depozite plasate la bănci centrale.

Titluri de valoare

Titlurile de valoare precum obligațiunile emise de Guvernul României și de alți emitenți din sectorul public pe care Grupul are intenția și posibilitatea de a le deține până la scadență sunt clasificate ca deținute până la scadență. Titlurile de valoare deținute până la scadență sunt prezentate la costul amortizat.

Alte titluri de valoare precum titlurile de stat emise de Guvernul României precum și obligațiuni ale altor emitenți din sectorul public și cel privat sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vânzare. Titlurile denominate în moneda străină, clasificate ca active disponibile pentru vânzare sunt prezentate la valoarea justă, determinată pe baza prețurilor de piață. Modificarea valorii juste a acestor valori mobiliare este recunoscută în contul de profit și pierdere.

Titlurile de valoare emise de Guvernul României pe piața locală nu sunt cotate pe o piață activă care să ofere o bază credibilă pentru determinarea valorii juste. În consecință, valoarea justă a acestor titluri a fost estimată utilizând tehnici de actualizare a fluxurilor de numerar, pe baza ratei de referință predominantă pentru plasamente pe piața interbancară locală.

Alte participații sunt clasificate ca disponibile pentru vânzare și sunt înregistrate la valoarea lor justă. În cazul în care valoarea lor justă nu poate fi stabilită în mod credibil, participațiile sunt înregistrate la cost mai puțin un provizion pentru deprecierea valorii.

Credite și avansuri acordate clienților

Creditele și avansurile acordate clienților sunt clasificate ca active financiare create de către Grup. Creditele sunt prezentate în bilanț la sold cuprinzând partea de principal și creanțele atașate, mai puțin provizionul înregistrat pentru deprecierea valorii creditelor pentru a reflecta valoarea recuperabilă estimată (vezi politica contabilă 2I).

Leasing financiar

Contractele de leasing în care Grupul transferă într-o măsură semnificativă toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing financiar. Grupul recunoaște o creanță egală cu valoarea actualizată a ratelor de leasing, incluzând valoarea reziduală. Diferența dintre creanța brută din leasing financiar și valoarea actualizată a creanței este înregistrată ca venit financiar amânat și recunoscut pe toata durata leasingului, utilizându-se metoda dobanzii efective. Creanțele din leasing financiar se includ în credite și avansuri acordate clienților.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

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

h) Derecunoașterea

Un activ financiar este derecunoscut atunci când Grupul pierde controlul drepturilor contractuale ce cuprind respectivul activ financiar. Grupul pierde acest control în cazul în care acesta realizează drepturile asupra beneficiilor specificate în contract, drepturile expiră, sau Grupul renunță la aceste drepturi. O datorie financiară este derecunoscută atunci când este stinsă.

i) Tranzacții de răscumpărare

Titlurile de valoare, precum titlurile de stat emise de Guvernul României, care sunt vândute în baza contractelor de răscumpărare nu sunt derecunoscute în bilanțul contabil și sunt evaluate în conformitate cu politicile contabile aplicabile activelor financiare disponibile pentru vânzare. Sumele încasate din vânzarea titlurilor în baza contractelor de răscumpărare sunt prezentate drept depozite de la bănci sau clienți.

Investițiile achiziționate în cadrul unor acorduri de a revinde investiții substanțial identice la o anumită dată în viitor la un preț fix ("acorduri de răscumpărare inversă") nu sunt recunoscute. Sumele plătite sunt prezentate drept credite acordate băncilor sau clienților.

Diferența dintre prețul de vânzare și cel de răscumpărare este considerată dobândă și este recunoscută în baza contabilității de angajamente pe perioada tranzacției. În baza evaluării conducerii, această metodă de calcul generează un rezultat financiar care nu este diferit în mod semnificativ față de cel rezultat prin aplicarea metodei dobânzii efective.

j) Folosirea estimărilor

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea a efectuat unele estimări și presupuneri care influențează valorile raportate ale activelor și pasivelor la data întocmirii situațiilor financiare, precum și a veniturilor și cheltuielilor din timpul perioadei de raportare. Rezultatele efectiv înregistrate ar putea diferi de aceste estimări.

k) Compensări

Activele și datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat în bilanț doar atunci când există un drept legal de compensare și dacă există intenția decontării lor pe o bază netă sau dacă se intenționează realizarea activului și stingerea datoriei în mod simultan.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

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

l) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor

Valoarea contabilă a activelor financiare ale Grupului, altele decât impozitul amânat (vezi politica contabilă 2r), este analizată la data întocmirii fiecărui bilanț contabil pentru a determina dacă există vreun indiciu obiectiv, potrivit căruia un activ poate fi depreciat. Dacă un astfel de indiciu există, valoarea recuperabilă a activului este estimată. O pierdere din deprecierea valorii activului se recunoaște când valoarea contabilă depășește valoarea recuperabilă. Pierderile din deprecierea valorii activelor se înregistrează în contul de profit și pierdere.

i) Titluri deținute până la scadență

Valoarea recuperabilă a investițiilor deținute până la scadență este determinată ca fiind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare, actualizate folosind rata de dobândă efectivă implicită la data achiziției activului.

ii) Credite și avansuri acordate clienților create de către Grup

Creditele și avansurile sunt prezentate nete de provizion. Provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor se înregistrează asupra soldului creditelor și avansurilor pentru care există dovezi obiective cu privire la existența unor pierderi probabile în baza revizuirii periodice a soldurilor de închidere, în scopul estimării creditelor și avansurilor la valoarea lor recuperabilă.

Grupul nu a evaluat fluxurile de numerar viitoare actualizate la rata de dobândă efectivă pentru creditele individual semnificative și pentru portofolii de credite deoarece mediul economic și de raportare curent în care împrumutații își desfășoară activitatea face imposibil pentru Grup să obțină informații credibile despre momentul realizării și sumele aferente fluxurilor viitoare de numerar din credite.

Pentru determinarea sumelor recuperabile ale creditelor acordate clienților, conducerea ia în considerare diverși factori, inclusiv evaluarea capacității împrumutaților de rambursare a creditelor (principal și dobândă) și evaluarea performanțelor financiare ale împrumutaților luați individual, ca parte a unui grup de companii, sau ca parte a aceluiași sector economic.

Provizioanele pentru deprecierea valorii sunt de asemenea înregistrate în momentul în care există o evidență obiectivă de depreciere a componentelor omogene ale portofoliului de credite la data întocmirii bilanțului contabil.

Provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor sunt recunoscute ca și cheltuieli/venituri specifice în contul de profit și pierdere și deduse din totalul categoriei relevante de credite în scopul întocmirii situațiilor financiare.

Când se consideră creditul ca fiind nerecuperabil și au fost inițiate măsuri legale pentru recuperarea acestuia, creditul este trecut pe pierderi și înregistrat în afara bilanțului.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

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

l) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor (*continuare*)

iii) *Imobilizări corporale și necorporale*

Grupul revizuieste valoarea contabilă a terenurilor și clădirilor la fiecare dată de bilanț contabil. Valoarea recuperabilă recunoscută de către Bancă pentru terenuri și clădiri este maximul dintre prețul net de vânzare și valoarea de utilizare a acestora, pe baza evaluării efectuate în ianuarie 2004 de către Colliers International, un evaluator independent autorizat.

Valoarea recuperabilă a echipamentelor și imobilizărilor necorporale este maximul dintre prețul net de vânzare și valoarea de utilizare.

Pierderea din deprecierea valorii activelor este recunoscută în contul de profit și pierdere atunci când valoarea contabilă a unei imobilizări corporale sau necorporale depășește valoarea sa recuperabilă.

O pierdere din deprecierea aferentă fondului comercial nu se reversează decât în cazul în care pierderea a fost cauzată de un eveniment extern de natură excepțională asupra căruia nu există așteptări privind repetarea lui în viitor și creșterea în valoarea recuperabilă este legată în mod clar de reversarea efectului aceluși eveniment specific.

iv) *Alte active*

În cazul altor active, pierderea generată de deprecierea valorii este reversată dacă a existat o modificare în estimările utilizate în determinarea valorii recuperabile. O pierdere din deprecierea valorii activelor este reversată numai în situația în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care ar fi fost determinată, netă de amortizare, în cazul în care nici o pierdere din scăderea valorii activului nu ar fi fost recunoscută.

m) *Venituri și cheltuieli din dobânzi*

Veniturile și cheltuielile din dobânzi sunt recunoscute în conformitate cu principiile contabilității de angajamente, luând în considerare randamentul efectiv al activelor sau o rată variabilă relevantă. Veniturile și cheltuielile din dobânzi includ amortizarea comisioanelor percepute la momentul acordării creditelor, sumele rezultate din amortizarea oricărui discount sau prime ori alte diferențe între suma inițială a unui credit sau titlu de valoare și suma lor la scadență. Costul amortizat este calculat prin metoda lineară, aceasta reprezentând cea mai bună metodă de estimare a conducerii aferentă valorii amortizării corespunzătoare.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

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

n) Venituri și cheltuieli din speze și comisioane

Veniturile și cheltuielile din speze și comisioane sunt recunoscute în contul de profit și pierdere pe măsura ce, și în momentul în care serviciile aferente sunt prestate, altele decât cele generate din acordarea unor credite, ele fiind recunoscute folosind metoda amortizării lineare.

o) Imobilizări corporale

Imobilizările corporale sunt evidențiate la cost restatat, sau valoare reevaluată, mai puțin amortizarea acumulată și provizionul pentru deprecierea valorii (vezi politica contabilă 2l). Cheltuielile de investiții în imobilizări corporale în curs sunt capitalizate și amortizate odată cu darea în folosință a activelor.

Amortizarea este calculată prin metoda lineară pe perioada duratei de viață estimate pentru fiecare element din categoria imobilizărilor corporale sau categoriilor importante de imobilizări corporale care sunt evidențiate separat. Terenurile nu sunt supuse amortizării.

În conturile statutare, amortizarea echipamentelor de birou și a altor echipamente este calculată pentru fiecare element în parte. Cu toate acestea, în aceste situații financiare (vezi politica contabilă 2b privind principalele diferențe între conturile statutare și aceste situații financiare), imobilizările corporale au fost retratate în conformitate cu prevederile IAS 29 până la 31 decembrie 2003 (vezi politica contabilă 2d), iar amortizarea echipamentelor de birou și a altor echipamente nu a fost determinată pentru fiecare element în parte ci pentru toată grupa de echipamente de birou și alte echipamente luată în ansamblu. Conducerea consideră ca aceasta reprezintă cea mai bună estimare pentru valoarea corespunzătoare a amortizării.

Duratele de viață estimate pe categorii sunt următoarele:

Clădiri	30 - 50 ani (în principal 50 ani)
Echipamente de birou	3 - 10 ani
Alte echipamente	3 - 15 ani

p) Imobilizări necorporale

i) Fondul comercial

Fondul comercial reprezintă diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă a activului net identificabil achiziționat. Fondul comercial pozitiv este prezentat la cost minus amortizarea cumulată și pierderea din depreciere (vezi nota 2l). Grupul a înregistrat un fond comercial pozitiv rezultat din investițiile realizate în filialele sale consolidate (vezi politica contabilă 2c) și care, fiind considerat nesemnificativ, a fost amortizat imediat.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

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

p) Imobilizări necorporale (*continuare*)

Fondul comercial negativ este recunoscut imediat în contul de profit și pierdere ca un venit operațional, după reanalizarea modului de identificare și evaluare a activelor, datoriilor și a datoriilor contingente și evaluarea costului de achiziție.

ii) Alte imobilizări necorporale

Alte imobilizări necorporale care sunt achiziționate de către Grup sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea acumulată și provizionul pentru deprecierea valorii. Alte imobilizări necorporale includ programe informatice și licențe. Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicațiilor informatice sunt capitalizate numai în măsura în care aceste cheltuieli au drept rezultat îmbunătățirea performanțelor viitoare ale imobilizărilor respective, dincolo de specificațiile și duratele de viață inițiale. Toate celelalte costuri sunt reflectate în cheltuieli pe măsură ce sunt efectuate.

Amortizarea este înregistrată în contul de profit și pierdere în mod liniar pe durata estimată de viață a imobilizărilor necorporale. Durata estimată de viață pentru programe informatice și licențe este de 3 ani.

În conturile statutare, amortizarea imobilizărilor necorporale este calculată pentru fiecare element în parte. Cu toate acestea, în aceste situații financiare (vezi politica contabilă 2b privind principalele diferențe între conturile statutare și aceste situații financiare), imobilizările necorporale au fost retratate în conformitate cu prevederile IAS 29 până la 31 decembrie 2003 (vezi politica contabilă 2d), iar amortizarea imobilizărilor necorporale nu a fost determinată pentru fiecare element în parte ci pentru întreaga grupă de imobilizări necorporale. Conducerea consideră ca aceasta reprezintă cea mai bună estimare pentru valoarea corespunzătoare a amortizării.

q) Pensii și alte beneficii post-pensionare

Banca și filialele sale din România efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de somaj, în decursul derulării activității normale. Toți angajații Băncii și ai filialelor din România sunt membri ai sistemului de pensii al statului român. Toate cheltuielile aferente sunt recunoscute în contul de profit și pierdere al perioadei în mod regulat.

Banca și filialele sale din România nu sunt angajate în nici un sistem de pensii independent și, în consecință, nu au nici un fel de alte obligații în acest sens. Banca și filialele sale din România nu sunt angajate în nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Banca și filialele sale din România nu au obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați. Anumite filiale cu sediul în străinătate sunt angajate în planuri de beneficii determinate pentru angajații care nu au naționalitate română. Obligațiile legate de beneficiile respective au fost calculate separat pentru fiecare plan prin estimarea sumei beneficiului viitor pe care angajații l-au câștigat în schimbul serviciilor pe care le-au prestat în perioada curentă și cele anterioare. Calculele sunt efectuate de către un actuar certificat utilizând metoda factorului de credit proiectat. Obligațiile privind beneficiile determinate au fost recunoscute în situațiile financiare consolidate ale Grupului.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

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

r) Impozite

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul este recunoscut în contul de profit și pierdere sau în capitaluri proprii dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de plătit pe profitul perioadei, determinat în baza procentelor aplicate la data bilanțului și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amânat este determinat folosind metoda pasivului bilanțier pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și pasive și valoarea contabilă a acestora folosită pentru raportare în situațiile financiare.

Impozitul amânat este calculat pe baza modalității previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor și pasivelor, folosind ratele de impozitare prevăzute de legislația în vigoare la data bilanțului.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută numai în măsura în care este probabil să se obțină profit impozabil în viitor după compensarea cu pierderea fiscală a anilor anteriori și cu impozitul pe profit de recuperat. Creanța privind impozitul amânat este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

La 31 decembrie 2004, cota de impozit pe profit utilizată la calculul impozitului amânat pentru Banca și pentru filialele sale din România a fost de 16% (31 decembrie 2003: 25%). În conformitate cu modificările codului fiscal, cota de impozit pe profit a fost redusă începând de la 1 ianuarie 2005. Pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2004, cota privind impozitul curent a fost de 25% (31 decembrie 2003: 25%).

s) Capital social

Dividende

Dividendele aferente acțiunilor răscumpărabile sunt recunoscute ca datorii în perioada în care sunt declarate.

t) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în bilanț atunci când pentru Grup se naște o obligație legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație și se poate face o estimare rezonabilă a valorii obligației.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

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

u) Standarde Internaționale de Contabilitate noi și revizuite

IASB a publicat versiuni revizuite ale mai multor Standarde Internaționale de Contabilitate, cum ar fi IAS 1 ("Prezentarea situațiilor financiare"), IAS 32 ("Instrumente financiare - prezentare și descriere") și IAS 39 ("Instrumente financiare - recunoaștere și evaluare") și a emis standarde noi de contabilitate precum IFRS 3 ("Combinări de întreprinderi") și IFRS 4 ("Contracte de asigurare").

Standardele noi și cele revizuite se vor aplica de către entități în pregătirea situațiilor financiare anuale pentru perioade începând cu 1 ianuarie 2005, cu excepția IFRS 3. În prezent, Grupul se află în proces de întocmire a unui plan pentru conversia la IFRS și implementarea IFRS. Inițierea acestui proces este determinată de apariția unor reglementări noi în România referitoare la implementarea IFRS ca standarde contabile statutare începând cu 1 ianuarie 2006.

Conversia și implementarea vor cuprinde redactarea unui manual de contabilitate al Grupului în conformitate cu IFRS, ajustarea sistemelor existente de raportare și înregistrări contabile, îmbunătățirea aplicațiilor existente și implementarea unor aplicații noi pentru susținerea schimbărilor contabile, întocmirea bugetului pentru 2005 în conformitate cu IFRS și pregătirea personalului Grupului implicat în acest proces.

Principalele modificări generate de aplicarea standardelor noi și revizuite vor avea efect asupra soldului inițial al rezultatului reportat la 1 ianuarie 2005 și/sau asupra rezultatelor viitoare ale Grupului, după cum urmează:

- Investițiile în filiale vor fi contabilizate fie la cost fie în conformitate cu prevederile IAS 39 ("Instrumente financiare - recunoaștere și evaluare") în situații financiare individuale ale Băncii conform prevederilor noului standard IAS 27 ("Situații financiare consolidate și individuale"). Investițiile în filiale se înregistrează în prezent în situațiile financiare individuale ale Băncii folosind metoda punerii în echivalență.
- Câștigurile și pierderile rezultate ca urmare a modificării valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vânzare vor fi recunoscute direct în capitaluri proprii conform versiunii revizuite a IAS 39. În prezent, câștigurile și pierderile sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.
- Conform IFRS 3 ("Combinări de întreprinderi"), fondul comercial nu va mai fi amortizat și va fi testată deprecierea valorii acestuia la data fiecărui bilanț conform IAS 36 ("Deprecierea activelor").
- Aplicarea IFRS 4 ("Contracte de asigurare") va produce schimbări în contabilizarea contractelor de asigurare emise de filiala de asigurări a Băncii.

Impactul acestor modificări nu a putut fi și nu poate fi estimat în acest moment.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

3. Politici de gestionare a riscului

Principalele riscuri de natură financiară și operațională asociate cu activitățile Grupului, rezultă din Operațiunile Grupului în sectorul financiar-bancar local și internațional. Principalele categorii de riscuri financiare la care Grupul este expus se referă la riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de piață. Riscul de piață include riscul valutar și riscul de dobândă.

a) Instrumente financiare derivate

Grupul lucrează cu anumite tipuri de instrumente financiare derivate în scopul gestionării riscului. Această notă descrie instrumentele financiare derivate folosite de Grup.

Instrumentele financiare derivate folosite de Grup includ contracte de swap pe curs de schimb și contracte forward pe curs de schimb.

Contractele swap sunt convenții între Grup și o terță parte de a schimba fluxuri de numerar viitoare pe baza unor valori de referință.

Contractele forward pe cursul de schimb sunt angajamente de a cumpara sau vinde o anumită monedă la o dată viitoare la un anumit preț și pot fi decontate cu numerar sau cu alt activ financiar. Contractele forward conduc la expunere de credit pentru contrapartidă și expunere față de riscul de piață bazat pe schimbări în valorile de piață ale sumelor contractate.

La 31 decembrie 2004 Grupul avea în derulare un număr de contracte forward pe cursul de schimb folosite pentru a echilibra poziția Băncii în ceea ce privește cursul de schimb. Valoarea justă a acestor instrumente derivate se bazează pe modele de preț de pe piață la data bilanțului. Impactul net al valorii juste a acestor instrumente pe contul de profit și pierdere al Grupului nu este semnificativ.

b) Riscul de credit

Grupul este expus riscului de credit ca rezultat al activităților de plasament, acordare de credite și efectuare de investiții și în cazurile în care Grupul acționează ca intermediar în numele clienților săi sau a altor terți sau emite scrisori de garanție.

Riscul de credit asociat cu activitățile de plasament și de investiții este gestionat prin intermediul procedurilor de administrare a riscului de credit. Acest risc este controlat atât prin selectarea unor parteneri cu ratinguri care să exprime cel mai scăzut grad de risc, prin monitorizarea activităților și ratingurilor acestora cât și prin utilizarea metodei limitelor de expunere și, unde este cazul, prin obținerea de garanții.

Grupul este expus riscului de credit în principal ca rezultat al activității de creditare. Valoarea care reprezintă expunerea la acest risc de credit este dată de valoarea contabilă a creditelor și avansurilor acordate de către Grup recunoscute în bilanțul contabil. Grupul este expus riscului de credit provenind din multe alte active financiare, incluzând instrumente derivate și de datorie, expunerea la risc fiind egală cu valoarea contabilă din bilanț a acestor instrumente. În plus, Grupul este expus riscului de credit extrabilanțier prin angajamentele de prelungire a creditărilor și a garanțiilor emise (vezi nota 29).



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

3. Politici de gestionare a riscului (*continuare*)

b) Riscul de credit (*continuare*)

Grupul minimizează acest risc prin stabilirea unor proceduri pentru evaluarea atentă a solicitanților de credite și pentru monitorizarea capacității clienților de a rambursa creditul și dobânda aferentă pe durata creditării și stabilirea unor limite de expunere.

Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare există pentru grupe de clienți sau alți terți care prezintă caracteristici similare economice și a căror capacitate de rambursare a creditelor este similar afectată de schimbările în mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit derivă din expunerea individuală și pe categorii de clienți în ceea ce privește creditele și avansurile acordate de Grup (vezi nota 15).

Limita maximă de expunere la riscul de credit, reprezentând pierderea contabilă maximă care ar fi recunoscută la data bilanțului dacă terța parte nu ar putea onora obligațiile contractuale și fără a lua în considerare orice garanție, este estimată la 160.250.642 milioane lei (Banca: 152.558.556 milioane lei). Așadar, expunerea la riscul de credit depășește semnificativ provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor.

La începutul lunii aprilie 2003, Banca a identificat la Sucursala Novaci credite acordate cu încălcarea normelor interne de lucru, în sumă de 788 miliarde lei, care au fost provizionate integral și scoase în afara bilanțului contabil (în același an 2003), fiind avizate totodată organele abilitate ale statului care investighează posibila implicare a unor salariați ai Băncii în acordarea acestor credite. Conducerea Băncii a luat măsurile necesare pentru actualizarea procedurilor metodologice, informatice și de control dual în scopul prevenirii unor astfel de situații și consideră că acest eveniment nu are implicații asupra situațiilor financiare ale anului 2004.

c) Riscul de rată a dobânzii

Grupul se confruntă cu riscul de rată a dobânzii în principal datorită expunerii la fluctuațiile nefavorabile ale ratei dobânzii pe piață în măsura în care activele și datoriile purtătoare de dobânzi devin scadente sau li se modifică rata dobânzii, în perioade diferite sau în sume diferite.

Activitățile de gestionare a activelor și datoriilor purtătoare de dobândă se desfășoară în contextul expunerii Grupului la fluctuațiile ratei dobânzii. În general, Grupul este sensibil la fluctuația datoriilor deoarece activele sale purtătoare de dobânzi au o scadență reziduală mai mare și li se modifică rata dobânzii mai rar decât datoriile purtătoare de dobânzi.

Aceasta înseamnă că în condițiile unei piețe în care rata de dobândă este în scădere, marjele de dobândă se modifică pe măsură ce datoriile își modifică rata dobânzii. Cu toate acestea, efectul fluctuațiilor ratei dobânzii depinde de o serie de factori, inclusiv de măsura în care instrumentele financiare sunt rambursate la date diferite de datele contractuale sau de variațiile ratelor de dobândă sau ale valutelor.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

3. Politici de gestionare a riscului (continuare)

c) Riscul de rată a dobânzii (continuare)

Grupul încearcă să mențină o poziție netă pozitivă pentru instrumentele financiare purtătoare de dobânzi. Pentru aceasta, Grupul utilizează un mix de instrumente cu rate de dobândă fixe și variabile pentru care încearcă să coreleze datele restabilirii prețurilor sau datele scadențelor din contracte, atât pentru creanțele din dobânzi aferente activelor cât și pentru datoriile din dobânzi aferente datoriilor.

Ratele de dobândă pentru moneda națională și principalele valute străine la 31 decembrie 2004 și 31 decembrie 2003 erau următoarele:

Valuta	Rata de dobândă	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Leu	BUBOR 3 luni	17,56%	22,31%
Euro	Euribor 3 luni	2,16%	2,14%
Euro	Euribor 6 luni	2,22%	2,18%
USD	Libor 6 luni	2,78%	1,22%

Ratele dobânzii obținute sau oferite de către Grup pentru activele și datoriile purtătoare de dobândă sunt prezentate în nota 34.

d) Riscul valutar

Grupul este expus riscului valutar prin tranzacțiile de schimb valutar. Există de asemenea un risc bilanțier legat de posibilitatea creșterii pasivelor monetare nete în valută sau de scădere a activelor monetare în valută ca urmare a fluctuațiilor cursului de schimb.

Principalele valute deținute de Grup sunt EUR și USD. Grupul își gestionează expunerea la modificările cursului de schimb prin modificarea mixului de active și pasive.

Pozițiile de schimb valutar deschise reprezintă o sursă a riscului valutar. Pentru a evita pierderile care pot fi generate de fluctuațiile nefavorabile ale cursului de schimb, Grupul urmărește menținerea unei poziții valutare globale lungi. Pentru a reduce riscul valutar, Grupul a introdus ordinele de tip "stop - pierdere" în cadrul Operațiunilor de piață.

Activele și datoriile ținute în lei și în valută în bilanț sunt prezentate în nota 32.

e) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este generat de politica de gestionare a resurselor atrase și a pozițiilor de active. Acesta include atât riscul ca Grupul să întâlnească dificultăți în procurarea fondurilor necesare pentru refinanțarea activelor la scadențele aferente cât și riscul rezultând din incapacitatea de a colecta un activ la o valoare apropiată de valoarea sa justă într-o perioadă de timp rezonabilă.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

3. Politici de gestionare a riscului (*continuare*)

e) Riscul de lichiditate (*continuare*)

Grupul are acces la surse de finanțare diversificate. Fondurile sunt atrase printr-o gamă vastă de instrumente incluzând depozite, împrumuturi și capital social. Aceasta îmbunătățește flexibilitatea atragerii de fonduri, limitează dependența față de un singur tip de finanțare și conduce la o scădere generală a costurilor implicate de atragerea de fonduri. Grupul încearcă să mențină un echilibru între continuitatea și flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea de datorii cu scadențe diferite. Grupul controlează în permanență riscul de lichiditate identificând și monitorizând modificările de finanțări și diversificând baza de finanțare.

Analiza maturității activelor și datoriilor Grupului este prezentată în nota 33.

f) Riscul aferent impozitării

Guvernul României dispune de un număr de agenții abilitate să efectueze controale în cadrul societăților românești cât și în cadrul societăților străine care desfășoară activități în România. Aceste controale sunt similare cu inspecțiile fiscale realizate de autorități din alte țări, dar se poate extinde nu numai la probleme de natură fiscală, dar și la alte probleme legate de legislație și regulamente în care respectiva agenție ar putea fi interesată. Agențiile abilitate să realizeze astfel de controale par să fie expuse la luarea unor decizii arbitrare într-o măsură mai mare decât agențiile similare din alte țări. În cursul anului 2004, Banca a efectuat tranzacții asupra cărora există o incertitudine cu privire la implicațiile fiscale care ar putea apărea în legătură cu modul de abordare a autorităților fiscale privind aplicarea reglementărilor fiscale în vigoare asupra tranzacțiilor respective. Este probabil ca Banca și filialele cu sediul în România să fie supuse în viitor la diverse controale pe măsură ce se vor promulga noi legi și regulamente.

g) Mediul de afaceri

Economia României continuă să prezinte caracteristicile unei piețe în dezvoltare. Aceste caracteristici includ, dar nu se limitează la, existența unei monede care nu este liber convertibilă în afara țării, un nivel scăzut al lichidității publice și private și fluctuații ale cursului monedelor străine.

În conformitate cu Legea nr. 348/2004 adoptată de Parlamentul României în iulie 2004, începând cu 1 iulie 2005 moneda națională a României va fi denumită astfel încât 10.000 lei vor fi preschimbate pentru un 1 leu nou.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

4. Venituri nete din dobânzi

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Venituri din dobânzi și asimilate				
Conturi curente, depozite și credite acordate băncilor	7.455.288	6.990.356	7.273.660	6.815.512
Credite și avansuri acordate clienților	16.323.767	12.239.549	15.384.228	11.654.337
Titluri de stat și alte obligațiuni	1.851.783	1.642.455	1.652.002	1.458.479
Alte venituri din dobânzi	1.271	5	446	5
Total venituri din dobânzi și asimilate	25.632.109	20.872.365	24.310.336	19.928.333
Cheltuieli cu dobânzi și asimilate				
Depozite de la bănci	206.327	92.583	170.280	36.149
Depozite de la clienți	10.332.429	8.955.931	10.296.202	8.876.769
Credite de la bănci	634.644	230.518	586.714	302.430
Alte cheltuieli cu dobânzile	32.030	95.170	28.803	49.668
Total cheltuieli cu dobanzi și asimilate	11.205.430	9.374.202	11.081.999	9.265.016
Venituri nete din dobânzi	14.426.679	11.498.163	13.228.337	10.663.317



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

5. Venituri nete din speze și comisioane

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Venituri din speze și comisioane				
Tranzacții de încasări și plăți	3.686.894	3.436.233	3.635.227	3.294.699
Administrare de credite și emiteri de garanții	2.198.066	2.635.635	2.107.638	2.559.073
Altele	787.774	147.059	441.783	81.740
Total venituri din speze și comisioane	6.672.734	6.218.927	6.184.648	5.935.512
Cheltuieli cu speze și comisioane				
Tranzacții de încasări și plăți	238.453	305.303	234.781	305.400
Altele	327.975	360.242	287.817	308.207
Total cheltuieli cu speze și comisioane	566.428	665.545	522.598	613.607
Venituri nete din speze și comisioane	6.106.306	5.553.382	5.662.050	5.321.905

6. Venit net din tranzacționare

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Câștiguri nete realizate din operațiuni de schimb valutar	1.327.304	912.418	1.269.022	938.371
Efectul net al conversiei activelor și pasivelor denominate în valută	(81.856)	(260.936)	(81.856)	(262.653)
Total	1.245.448	651.482	1.187.166	675.718



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

7. Alte venituri din exploatare

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Venituri din chirii	83.819	62.840	20.192	21.782
Venituri din servicii nebancaare	167.265	155.454	127.414	62.621
Venituri din fond comercial negativ	249.887	-	249.887	-
Venituri din prime de asigurări, nete de reasigurări	242.317	189.112	-	-
Alte venituri	285.663	276.208	295.514	220.994
Total	1.028.951	683.614	693.007	305.397

Venituri din servicii nebancaare sunt în principal legate de servicii de transport și colectare de numerar, precum și din servicii de intermediere în asigurări.

Veniturile din fondul comercial negativ sunt generate de surplusul de valoare dintre valoarea netă justă a activelor, datoriilor și datoriilor contingente identificabile ale Banque Franco-Roumaine și prețul de achiziție pentru restul de 50% din acțiunile acestei filiale (vezi nota 17).

8. Cheltuieli operaționale

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Salarii și alte cheltuieli de personal	6.865.016	6.773.508	6.206.906	6.222.100
Cheltuieli privind participarea salariaților la profit	675.811	333.870	655.898	333.870
Cheltuieli cu chiriile	277.988	100.587	232.708	202.836
Cheltuieli cu amortizarea	1.029.429	1.091.977	907.513	1.016.154
Cheltuieli administrative	2.011.561	1.883.682	1.816.710	1.603.644
Alte impozite și taxe	804.342	799.495	737.147	799.495
Provizioane pentru litigii	74.646	-	74.281	-
Daune plătite, nete de reasigurare	240.743	173.722	-	-
Alte cheltuieli operaționale	423.664	207.732	418.360	203.401
Total	12.403.200	11.364.573	11.049.523	10.381.500

Numărul de salariați ai Băncii la 31 decembrie 2004 era de 12.282 de salariați (31 decembrie 2003: 12.198 de salariați).
Numărul de salariați ai Grupului la 31 decembrie 2004 era de 13.573 de salariați (31 decembrie 2003: 13.029 de salariați).



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

9. Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Cheltuieli nete cu provizioane pentru deprecierea creditelor	1.300.816	1.213.376	1.317.602	1.129.471
Cheltuieli/(reluări) nete de provizioane pentru plasamente la bănci	(11.300)	20.642	-	-
Cheltuieli/(reluări) nete de provizioane pentru deprecierea altor active	93.012	178.906	(314)	-
Reluări nete de provizioane pentru deprecierea participațiilor	(83.030)	(109.731)	(207)	(109.731)
Credite scoase în afara bilanțului	1.934.293	2.532.185	1.923.161	2.532.185
Recuperări din credite scoase anterior în afara bilanțului	(1.177.700)	(1.940.221)	(1.176.161)	(1.939.408)
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor	2.056.091	1.895.157	2.064.081	1.612.517

10. Cheltuiala cu impozitul pe profit

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Impozitul pe profit curent	2.380.623	1.256.827	2.092.752	1.122.787
Venituri din impozitul pe profit amânat	(214.341)	(355.019)	(91.650)	(42.317)
Total cheltuială cu impozitul pe profit	2.166.282	901.808	2.001.102	1.080.470



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

10. Cheltuiala cu impozitul pe profit (continuare)

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit și pierdere

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Profit înainte de impozitare	8.634.409	3.649.962	8.315.336	3.822.801
Impozit în conformitate cu rata de impozitare statutară a Băncii	2.158.602	912.491	2.078.834	955.700
Retratarea soldului inițial al capitalurilor proprii (diferențe permanente)	-	997.928	-	997.928
Cheltuieli nedeductibile	293.431	112.615	158.668	98.267
Venituri neimpozabile	(210.115)	(541.593)	(196.171)	(531.826)
Efectul utilizării pierderilor fiscale	(4.121)	-	-	-
Efectul fiscal al altor diferențe permanente	57.513	(612.289)	-	(439.599)
Reversarea diferențelor temporare	(129.028)	32.656	(40.229)	-
Cheltuiala cu impozitul pe profit	2.166.282	901.808	2.001.102	1.080.470
Rata efectivă de impozitare	25,1%	24,7%	24,1%	28,3%

11. Numerar și echivalente de numerar

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Numerar	3.800.994	4.058.905	3.775.057	4.036.567
Conturi curente la alte bănci	475.325	367.971	348.529	319.041
Total	4.276.319	4.426.876	4.123.586	4.355.608

Conturile curente la alte bănci sunt la dispoziția imediată a Grupului și nu sunt grevate de sarcini.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

12. Conturi curente și plasamente la bănci centrale

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 December 2004	31 December 2003	31 December 2004	31 December 2003
Conturi curente				
în lei	17.322.362	3.408.547	17.306.687	3.200.107
în alte valute	21.666.580	15.259.966	21.538.638	14.391.787
Depozite la termen	32.492.645	35.298.956	31.746.136	35.298.956
Sume restricționate	423	7.687	423	7.687
Total	71.482.010	53.975.156	70.591.884	52.898.537

Conturile curente deținute de Bancă la Banca Națională a României au ca scop respectarea cerințelor privind rezerva minimă obligatorie. Aceste fonduri nu sunt disponibile pentru activitățile curente ale Băncii. La 31 decembrie 2004 rata rezervei minime obligatorii avea nivelul de 18% pentru lei și de 30% pentru fondurile atrase în USD și EUR cu scadența reziduală mai mică de 2 ani (31 decembrie 2003: 18% pentru lei și 25% pentru USD și EUR).

Sumele restricționate cuprind sume blocate ca urmare a unor hotărâri judecătorești în legătură cu diferite litigii în care Banca a fost implicată.

13. Plasamente la bănci

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 December 2004	31 December 2003	31 December 2004	31 December 2003
Depozite la vedere	2.851.688	1.401.366	3.063.705	463.197
Depozite la termen	5.384.227	6.946.828	3.878.360	6.241.862
Depozite colaterale și sume restricționate	4.116	827.150	269.140	815.612
	8.240.031	9.175.344	7.211.205	7.520.671
Minus provizionul pentru deprecierea depozitelor la bănci	-	(21.044)	-	-
Total	8.240.031	9.154.300	7.211.205	7.520.671



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

14. Credite și avansuri acordate băncilor

Banca

Creditele și avansurile acordate băncilor la 31 decembrie 2004 cuprind două împrumuturi subordonate acordate unei filiale a Băncii, Anglo-Românian Bank Ltd. ("ARB") în suma de 5.112.919 EUR echivalentul a 202.794 milioane ROL cu o rată a dobânzii de 2,54% p.a. (31 decembrie 2003: 5.112.919 EUR echivalentul a 210.228 milioane ROL cu o rată a dobânzii de 2,53% p.a.) și 3.470.240 USD echivalentul a 100.869 milioane ROL cu o rată a dobânzii de 2,34% p.a. (31 decembrie 2003: 3.470.240 USD echivalentul a 113.112 milioane ROL cu o rată a dobânzii de 1,62% p.a.).

Grupul

Creditele și avansurile acordate băncilor la 31 decembrie 2004 cuprind credite acordate de ARB denumite în USD, echivalentul a 3.504.360 EUR sau 138.993 milioane ROL, cu o rată a dobânzii între 6,09% și 6,48% p.a. și scadențele între 31 ianuarie 2005 și 6 octombrie 2005 și credite de 1.443.627 EUR, echivalentul a 57.259 milioane ROL, cu o rată a dobânzii între 3,44% și 3,78% p.a. și scadențe între 29 iulie 2005 și 28 iunie 2007 și credite acordate de BCR Chișinău, în sumă de 2.900.000 USD, echivalentul a 36.146.979 MDL sau 84.548 milioane ROL cu o rată a dobânzii între 5,50% și 7,50% p.a. și 11.000.000 MLD, echivalentul a 25.729 milioane ROL, cu o rată a dobânzii între 12,70% și 13% p.a.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

15. Credite și avansuri acordate clienților

Creditele comerciale și avansurile acordate de către Grup sunt concentrate în special pe segmentul persoanelor fizice și juridice din România.

a) Analiza pe sectoare economice

Concentrarea portofoliului de credite acordate clienților în funcție de sectorul economic la data de 31 decembrie 2004 și 31 decembrie 2003 se prezintă astfel:

În milioane lei	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Persoane fizice	34.456.155	24.569.384	33.981.192	24.463.038
Comerț	16.618.832	13.337.034	12.621.983	10.221.996
Agricultură și industrie alimentară	11.511.514	10.510.932	10.767.646	9.441.437
Leasing	2.132.493	1.926.028	5.181.562	4.774.694
Industria lemnului	4.528.619	3.730.525	4.231.075	3.628.675
Metalurgie	3.521.584	3.705.219	3.520.736	3.371.349
Industria textilă și pielărie	3.754.131	3.509.098	3.518.096	3.346.437
Industria chimică și petrochimică	4.317.890	3.430.853	4.256.774	3.180.361
Industria energetică	3.042.646	3.452.731	2.541.332	3.105.627
Turism	1.225.526	2.885.668	1.205.452	2.839.905
Industria producătoare de produse metalice	3.183.494	2.367.907	3.164.240	2.349.980
Industria constructoare de mașini	4.556.367	2.327.537	4.552.696	2.316.764
Industria minieră	255.510	2.308.461	254.249	2.308.461
Materiale de construcții	2.829.856	2.421.379	2.734.957	2.258.638
Transport	2.380.833	1.492.464	2.183.506	1.419.952
Industria de mașini și echipamente	1.447.917	1.269.272	1.426.824	1.145.926
Instituții publice	7.634.129	647.698	7.631.647	647.698
Industria de echipamente, aparate și tehnică electronică	495.607	656.307	492.079	572.963
Cauciuc și materiale plastice	496.507	656.922	490.428	415.191
Altele	5.570.171	3.189.369	3.561.882	1.195.749
Total credite și avansuri acordate clienților înainte de provizioane	113.959.781	88.394.788	108.318.358	83.004.841
Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor	(5.955.454)	(4.873.412)	(5.430.578)	(4.182.458)
Total credite și avansuri acordate clienților, net de provizioane	108.004.327	83.521.376	102.887.780	78.822.383

La data de 31 decembrie 2004, 8% (31 decembrie 2003: 13%) din portofoliul de credite acordate persoanelor juridice era concentrat pe societăți de stat sau instituții de stat (de ex. Compania Națională de Autostrăzi și Drumuri, Electrica, Distrigaz, SNP Petrom, Termoelectrica).



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

15. Credite și avansuri acordate clienților (continuare)

Grupul a inclus în credite și avansuri acordate clienților suma echivalentă a 29.798 milioane lei (31 decembrie 2003: 5.012 milioane lei) ce reprezintă soldul creanței referitoare la acordurile de răscumpărare inversă încheiate de Banca Comercială Română, Sucursala Chișinău cu clienții săi.

b) Provizion pentru deprecierea valorii creditelor

<i>În milioane lei</i>	Grup	Banca
Provizion la 1 ianuarie 2004	4.873.412	4.182.458
Efectele variației cursurilor de schimb valutar	(218.774)	(69.482)
Cheltuiala cu provizionul aferentă exercițiului financiar	1.300.816	1.317.602
Provizion la 31 decembrie 2004	5.955.454	5.430.578

c) Creanțe din leasing financiar

Grupul acționează ca locator în contractele de leasing financiar, în principal pentru vehicule și echipamente prin filiala BCR Leasing SA. Contractele de leasing sunt exprimate în principal în EUR și se derulează pe perioade cuprinse între unu și patru ani, cu transferarea dreptului de proprietate asupra activului la terminarea contractului. Rata de dobândă este fixă și se percepe pe toată perioada contractului de leasing. Creanțele rezultate sunt garantate cu activul care face obiectul contractului și prin alte garanții. Creditele și avansurile acordate clienților includ următoarele creanțe de leasing financiar:

<i>În milioane lei</i>	31 decembrie 2004	31 decembrie 2003
Investiția brută în leasing financiar	4.630.545	3.269.729
Venituri financiare amânate	(588.796)	(515.540)
Investiția netă în leasing financiar	4.041.749	2.754.189
<i>Investiție netă în leasing financiar cu scadențele rămase</i>		
Sub un an	1.743.631	1.045.879
Între un an și cinci ani	2.298.118	1.708.310
Total investiție netă în leasing financiar	4.041.749	2.754.189

Creditele acordate de către Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare filialei BCR Leasing SA sunt garantate cu creanțele prezente și viitoare aferente contractelor de leasing încheiate pentru activele finanțate din aceste împrumuturi.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

16. Titluri de valoare

a) Titluri de valoare, disponibile pentru vânzare

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
<i>Obligațiuni - disponibile pentru vânzare</i>				
Cotate (i)	9.633.867	4.237.999	6.676.602	3.562.074
Necotate (ii)	29.058.818	13.515.401	27.175.250	12.010.770
Total	38.692.685	17.753.400	33.851.852	15.572.844
<i>Participații - disponibile pentru vânzare</i>				
Cotate	52.766	2.835	42.153	2.835
Necotate	545.911	604.305	102.363	83.944
	598.677	607.140	144.516	86.779
Minus provizioane pentru deprecierea participațiilor disponibile pentru vânzare	(283.551)	(366.588)	-	-
Total	315.126	240.552	144.516	86.779
Total	39.007.810	17.993.952	33.996.368	15.659.623

(i) Obligațiunile cotate disponibile pentru vânzare ale Băncii și respectiv ale Grupului includ Euro-obligațiuni emise de Guvernul României, obligațiuni corporatiste și obligațiuni municipale.

(ii) Obligațiunile necotate disponibile pentru vânzare ale Băncii includ certificate de trezorerie denominate în lei și obligațiuni denominate în lei și USD emise de Guvernul României, certificate de depozit emise de Banca Națională a României, obligațiuni corporatiste și obligațiuni municipale.

Obligațiunile necotate disponibile pentru vânzare ale Grupului includ certificate de trezorerie denominate în lei și în alte valute, obligațiuni denominate în lei și alte valute emise de Guvernul României, certificate de depozit emise de Banca Națională a României, obligațiuni corporatiste și obligațiuni municipale.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

16. Titluri de valoare (continuare)

Provizion pentru deprecierea participațiilor disponibile pentru vânzare

În milioane lei

	Grupul
Provizion la 1 ianuarie 2004	366.588
Diferențe de curs valutar	(214)
Reluare aferentă exercițiului financiar, net	(82.823)
Provizion la 31 decembrie 2004	283.551

Certificate de trezorerie deținute de Bancă și de Grup în sumă de 976.253 milioane lei (31 decembrie 2003: 623.003 milioane lei) sunt gajate pentru a îndeplini reglementările prudențiale ale băncilor centrale privind decontarea Operațiunilor interbancare, pentru decontarea tranzacțiilor la Bursa de Valori București și pentru tranzacțiile cu carduri ale celor 2 operatori principali de carduri (VISA și Mastercard). Obligațiuni corporatiste cotate deținute de Grup în sumă de 27.312.100 EUR echivalent 1.083.279 milioane lei (31 decembrie 2003: 29.725.650 EUR echivalent 1.222.230 milioane lei) sunt gajate la banca Deutsche BundesBank pentru Operațiunile de credit Eurosystems. Obligațiuni ipotecare deținute de către Grup în sumă de 7.667.040 EUR echivalent a 304.098 milioane lei (31 decembrie 2003: 7.689.962 EUR echivalent a 316.188 milioane lei) sunt gajate pentru o linie de credit oferită Grupului de DZ Bank AG Frankfurt.

b) Titluri de valoare, deținute până la scadență

În milioane lei	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Obligațiuni la cost amortizat				
Cotate	-	2.583.253	409.461	1.013.596
Necotate	-	1.046.119	711.099	966.396
Total	-	3.629.372	1.120.560	1.979.992

Banca a clasificat ca active deținute până la scadență anumite obligațiuni pentru care conducerea Băncii are intenția pozitivă și abilitatea de a le deține până la scadență la data achiziției și data bilanțului. Acestea sunt obligațiuni cotate deținute până la scadență, mai precis Euro-obligațiuni emise de Guvernul României și obligațiuni necotate deținute până la scadență, mai precis obligațiuni denominate în USD emise de Guvernul României.

Grupul nu a clasificat nici un fel de obligațiuni ca active deținute până la scadență deoarece una dintre filialele Băncii a vandut în timpul exercițiului financiar, o sumă semnificativă din titlurile deținute până la scadență înainte de scadența acestora. În consecință, toate titlurile clasificate ca deținute până la scadență au fost reclasificate ca disponibile pentru vânzare în situațiile financiare consolidate ale Grupului.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

17. Participații

În milioane lei	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Participații în filiale	-	-	5.690.082	4.595.217
Alte participații	498.381	454.679	498.380	454.679
Minus provizioane pentru deprecierea altor participații	(3.291)	(3.498)	(3.291)	(3.498)
Total participații	495.090	451.181	6.185.171	5.046.398

Banca are următoarele filiale consolidate în situațiile financiare ale Grupului la 31 decembrie 2004 și 31 decembrie 2003:

Denumirea societății	Țara de constituire	Natura Activității	Procent deținut	
			31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Anglo-Românian Bank Ltd*	Marea Britanie	Bancar	100,00%	100,00%
Frankfurt Bukarest Bank AG* (i)	Germania	Bancar	-	97,50%
Banque Franco-Roumaine* (ii)	Franta	Bancar	-	50,00%
BCR Chișinău Financiara SA*	Moldova România	Bancar Servicii financiare	100,00%	100,00%
BCR Securities SA	România	Brokerage	97,10%	97,10%
BCR Leasing SA	România	Leasing	85,51%	85,51%
BCR Asigurări SA	România	Asigurari	89,03%	89,03%
BCR Asset Management SA	România	Administrare fonduri	81,13%	72,70%
Bucharest Financial Piazza SRL	România	Imobiliare	58,29%	58,29%
			97,10%	97,10%

* dobândite ca urmare a fuziunii cu Bancorex în 1999

(i) în cursul anului 2004 Banca a achiziționat restul de 2,5% în Frankfurt Bukarest Bank AG. Acțiunile deținute de Bancă la filiala Frankfurt Bukarest Bank AG au fost transferate ca și contribuție la capitalul social al Băncii Anglo-Românian Bank Ltd pe data de 7 mai 2004, și după încheierea formalităților legale, aceasta a devenit sucursala celei din urma în iulie 2004.

(ii) în iulie 2004, Banca a cumpărat restul de 50% din capitalul social al Banque Franco-Roumaine de la ceilalți acționari pentru suma de 10.750.000 EUR și ulterior a transferat ca și contribuție la capitalul social al Băncii Anglo-Românian Bank Ltd acțiunile în proporție de 100% deținute în Banque Franco-Roumaine. După încheierea formalităților legale în octombrie 2004, această filială a devenit sucursala Băncii Anglo-Românian Bank Ltd.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

17. Participații (continuare)

Participațiile în filiale pot fi analizate după cum urmează:

În milioane lei	Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
La începutul exercițiului, raportat anterior	4.693.972	4.373.224
Corecția de eroare (vezi nota 2c)	(98.755)	(98.755)
La începutul exercițiului, retratat	4.595.217	4.274.469
Achiziții	694.252	50.739
Cota de profit din participații în filiale	355.809	343.231
Dividende de primit de la filiale	(99.424)	(59.014)
Venit din fond comercial negativ	249.887	-
Diferențe de curs valutar	(105.659)	(14.208)
La sfârșitul exercițiului	5.690.082	4.595.217

Banca și Grupul dețin alte participații disponibile pentru vânzare la 31 decembrie 2004 și respectiv 31 decembrie 2003, după cum urmează:

În milioane lei	Natura activității	Valoarea contabilă în milioane lei		Participare efectivă %	
		31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
		Banca Italo-Romena, Milano	Bancar	107.880	107.880
MISR Romanian Bank, Cairo	Bancar	241.848	241.848	19,00%	19,00%
ASIBAN SA	Asigurări	58.198	41.198	20,00%	20,00%
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Fond de Garantare	17.205	28.332	26,32%	26,32%
Alte participații		73.250	35.421		
Minus provizion pentru deprecierea altor participații		(3.291)	(3.498)		
Total		495.090	451.181		



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

17. Participații (continuare)

Provizion pentru deprecierea altor participații

<i>În milioane lei</i>	Grupul	Banca
Provizion la data 1 ianuarie 2004	3.498	3.498
Reluare aferentă exercițiului financiar, net	(207)	(207)
Provizion la data 31 decembrie 2004	3.291	3.291

18. Imobilizări corporale

Grupul

<i>În milioane lei</i>	Terenuri și clădiri	Echipamente de birou	Alte imobilizări	Total
Cost sau suma reevaluată				
La 1 ianuarie 2004	15.085.210	2.889.099	2.707.126	20.681.435
Achiziții	282.582	313.164	645.631	1.241.377
Transferuri	447	162.290	(162.737)	-
leșiri	(26.867)	(70.409)	(125.272)	(222.548)
Efectele variației cursurilor de schimb valutar	(11.244)	(17.403)	(8.278)	(36.925)
La 31 decembrie 2004	15.330.128	3.276.741	3.056.470	21.663.339
Amortizarea acumulată și pierderi din depreciere				
La 1 ianuarie 2004	6.014	1.120.228	909.563	2.035.805
Cheltuiala cu amortizarea	416.147	270.344	249.846	936.337
Pierdere din depreciere	73.946	-	-	73.946
leșiri	(1.014)	(67.951)	(43.529)	(112.494)
Efectele variației cursurilor de schimb valutar	(487)	(6.535)	(413)	(7.435)
La 31 decembrie 2004	494.606	1.316.086	1.115.467	2.926.159
Valoarea netă contabilă				
La 31 decembrie 2003	15.079.196	1.768.871	1.797.563	18.645.630
La 31 decembrie 2004	14.835.522	1.960.655	1.941.003	18.737.180

Grupul a inclus în alte imobilizări autovehicule, mobilier, alte echipamente și imobilizări corporale în curs.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

18. Imobilizări corporale (continuare)

Valoarea netă contabilă a imobilizărilor corporale deținute în scopul valorificării de către Grup la 31 decembrie 2004 este de 9.458 milioane lei.

Banca

<i>În milioane lei</i>	Terenuri și clădiri	Echipamente de birou	Alte imobilizări	Total
Cost sau suma reevaluată				
La 1 ianuarie 2004	13.322.301	2.635.905	2.539.471	18.497.677
Achiziții	278.434	273.966	605.733	1.158.133
Transferuri	447	162.290	(162.737)	-
leșiri	(26.867)	(65.728)	(124.218)	(216.813)
La 31 decembrie 2004	13.574.315	3.006.433	2.858.249	19.438.997
Amortizarea acumulat				
La 1 ianuarie 2004	-	922.566	853.069	1.775.635
Cheltuiala cu amortizarea	345.465	248.718	223.542	817.725
leșiri	(1.014)	(65.155)	(42.987)	(109.156)
La 31 decembrie 2004	344.451	1.106.129	1.033.624	2.484.204
Valoarea netă contabilă				
La 31 decembrie 2003	13.322.301	1.713.339	1.686.402	16.722.042
La 31 decembrie 2004	13.229.864	1.900.304	1.824.625	16.954.793

Valoarea netă contabilă a terenurilor și clădirilor Băncii la 31 decembrie 2003 reprezintă valoarea recuperabilă a imobilizărilor ce a avut la bază evaluarea terenurilor și clădirilor efectuată în ianuarie 2004 de către evaluatorul imobiliar independent Colliers International. Banca a eliminat amortizarea acumulată la 31 decembrie 2003 din valoarea brută contabilă pentru fiecare element individual de clădire și a tratat valoarea netă contabilă la valoarea reevaluată rezultată din raportul de evaluare.

Banca a achiziționat în cadrul unor contracte de leasing un număr de echipamente IT și autovehicule. La sfârșitul contractului de leasing Banca are opțiunea de a cumpăra echipamentele la un preț avantajos. La 31 decembrie 2004, valoarea netă contabilă a imobilizărilor achiziționate în leasing a fost de 824.307 milioane lei (31 decembrie 2003: 544.024 milioane lei). Echipamentele achiziționate în leasing sunt gajate pentru acoperirea datoriei de leasing (vezi nota 25).

Valoarea netă contabilă a imobilizărilor deținute în scopul valorificării de către Bancă la 31 decembrie 2004 este de 9.458 milioane lei.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

19. Imobilizări necorporale

În milioane lei

	Grupul	Banca
Cost		
La 1 ianuarie 2004	1.043.545	1.034.016
Achiziții	272.444	269.306
leșiri	(210)	(210)
Efectele variației cursurilor de schimb valutar	(90)	-
La 31 decembrie 2004	1.315.689	1.303.112
Amortizarea acumulată și pierderea din deprecieri		
La 1 ianuarie 2004	327.969	323.872
Amortizarea în cursul anului 2004	93.092	89.788
leșiri	(238)	(189)
Efectele variației cursurilor de schimb valutar	(18)	-
La 31 decembrie 2004	420.805	413.471
Valoarea netă contabilă		
La 31 decembrie 2003	715.576	710.144
La 31 decembrie 2004	894.884	889.641

20. Alte active

În milioane lei

	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Sume în curs de decontare	202.497	141.457	202.497	135.130
Debitori diverși	646.697	696.395	296.751	503.318
Stocuri	133.094	114.580	133.054	112.218
Plăți în avans	80.122	63.404	64.509	63.404
Cota re-asiguratorului din rezerva tehnică de asigurare	134.206	89.295	-	-
Alte active	124.247	248.778	42.122	63.441
Total alte active, brut	1.320.863	1.353.909	738.933	877.511
Minus provizioane pentru deprecierea debitorilor diverși	(196.363)	(197.881)	(168.932)	(192.739)
Total alte active, net	1.124.500	1.156.028	570.001	684.772



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

20. Alte active (continuare)

Grupul a inclus în provizionul pentru deprecierea debitorilor diverși suma de 168.932 milioane lei (31 decembrie 2003: 192.739 milioane lei) reprezentând o creanță preluată în urma fuziunii cu Bancorex (vezi nota 29) privind tipărirea unui album.

21. Depozite de la alte bănci

În milioane lei	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Depozite la vedere	730.107	4.222.920	636.145	1.097.849
Depozite la termen	3.767.042	685.426	334.468	209.886
Acorduri de răscumpărare	4.129.895	-	4.129.895	-
Total	8.627.044	4.908.346	5.100.508	1.307.735

22. Depozite de la clienți

În milioane lei	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Depozite la vedere				
Persoane fizice	12.596.587	11.033.122	12.507.808	10.381.160
Persoane juridice	29.652.195	27.977.750	28.828.085	27.563.005
Depozite la termen				
Persoane fizice	69.050.363	59.358.038	68.767.921	58.969.623
Persoane juridice	41.565.727	25.655.895	40.728.858	23.685.755
Certificate de depozit				
Persoane fizice	14.393.132	11.186.081	14.393.132	11.186.081
Persoane juridice	2.162.195	1.143.151	2.162.195	1.143.151
Acorduri de răscumpărare				
	8.220.343	6.610.104	8.582.878	6.610.104
Total	177.640.542	142.964.141	175.970.877	139.538.879



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

23. Împrumuri de la alte bănci și alte instituții financiare

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Împrumuturi de la alte bănci și instituții financiare	24.329.785	9.771.797	23.538.490	9.093.581
Alte finanțări de la instituții financiare internaționale	213.120	543.573	213.122	543.573
Total	24.542.905	10.315.370	23.751.612	9.637.154

Împrumuturile de la alte bănci și instituții financiare includ 23.380.116 milioane lei (31 decembrie 2003: 9.716.341 milioane lei) reprezentând principal și 158.374 milioane lei (31 decembrie 2003: 55.456 milioane lei) reprezentând dobânda de plată aferentă acestor împrumuturi.

Soldul părții de principal aferentă principalelor acorduri de finanțare obținute de Grup este analizat în tabelul de mai jos:

	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
	Valuta valoare nominală	<i>În milioane lei</i>	<i>În milioane lei</i>
Depfa Investment Bank Ltd (v)	EUR 150.000.000	5.949.450	-
Împrumut sindicalizat (i), (v)	USD 200.000.000	5.813.400	-
International Finance Corporation ("IFC") (ii)	USD 75.000.000	2.180.025	2.444.625
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD") (iii)	USD 56.167.500	1.632.621	1.830.780
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD") - SME (iv)	EUR 25.777.778	1.022.424	1.005.082
CommerzBank International S.A. Luxembourg (v)	USD 40.000.000	1.162.680	1.303.800
Alte împrumuturi (v)		5.619.516	3.132.054
Total		23.380.116	9.716.341

i) Împrumut sindicalizat

Acest împrumut a fost contractat de către Bancă cu un consorțiu de 19 bănci ce a avut ca aranjor principal banca Raiffeisen ZentralBank Oesterreich AG Austria.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

23. Împrumuri de la alte bănci și alte instituții financiare (continuare)

ii) *International Finance Corporation ("IFC")*

Acest acord a fost încheiat la data de 17 decembrie 2002, scopul acestuia fiind îmbunătățirea structurii bilanțului contabil al Băncii prin reducerea decalajului între scadențele activelor și pasivelor în devize, precum și extinderea Operațiunilor Băncii cu persoane fizice și firme din sectorul privat. Suma angajată este de 75.000.000 USD, suma trasă integral de către Bancă. Rambursările se plătesc semestrial începând cu 15 iunie 2005 și se vor încheia la data de 15 decembrie 2009. Dobânda se plătește semestrial la o rată variabilă a dobânzii LIBOR 6 luni + marja de 2,5%.

În conformitate cu articolele 7.01 și 7.02 ale Acordului de Împrumut, în situația în care Banca nu respectă una dintre obligațiile asumate conform acestui acord sau conform oricărui acord între Bancă și IFC și dacă această situație continuă pentru o perioadă de treizeci de zile după ce IFC a notificat Banca privind nerespectarea obligațiilor, IFC poate să solicite rambursarea imediată a împrumutului.

iii) *Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD"), pentru împrumuturile ipotecare*

Acest acord a fost încheiat la data de 17 ianuarie 2003, scopul acestuia fiind acordarea unor împrumuturi ipotecare pentru proprietăți imobiliare (case, apartamente, precum și terenul aferent), după caz, și alte bunuri similare utilizate sau care urmează să fie utilizate de sub-împrumutați persoane fizice pentru uzul personal în România sau entități legale pentru construcția de sau achiziționarea de case, apartamente sau alte bunuri similare în România pentru angajații acestora.

Suma angajată totalizează 50.000.000 EUR, iar tragerile se pot efectua fie în EUR fie în USD. La 31 decembrie 2004, Banca a tras integral suma reprezentând valoarea acordului, soldul împrumutului fiind de 56.167.500 USD. Împrumutul este rambursabil în moneda de trageri, în 19 rate egale semestriale începând din data de 17 mai 2005, pe 17 mai și 17 noiembrie ale fiecărui an. Plata dobânzii se efectuează de asemenea semestrial la o rată variabilă a dobânzii LIBOR 6 luni + marja de 2,5%.

iv) *Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare ("BERD") pentru finanțarea întreprinderilor mici și mijlocii ("IMM")*

Există două acorduri semnate la datele de 22 ianuarie 2001 și respectiv 9 decembrie 2002 reprezentând facilități de finanțare pentru IMM-uri pentru promovarea acordării de împrumuturi IMM din țările candidate la Uniunea Europeană. Suma angajată în cadrul fiecărui acord este de 20.000.000 EUR. La 31 decembrie 2004 datoria aferentă părții de principal este de 8.000.000 EUR pentru primul acord și respectiv 17.777.778 EUR pentru cel de-al doilea acord.

Rambursarea împrumutului se face în tranșe egale semestriale pe data de 10 mai și respectiv 10 noiembrie pentru primul acord IMM, în timp ce pentru cel de-al doilea acord rambursările sunt datorate începând de la 1 an după prima trageri. Dobânda se plătește de asemenea semestrial la o rată variabilă a dobânzii EURIBOR 6 luni + 2,25%.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

23. Împrumuri de la alte bănci și alte instituții financiare (continuare)

v) Alte împrumuturi

Alte împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare la 31 decembrie 2004 sunt purtătoare de dobândă între 2,35% - 6,5% și au scadențele finale între septembrie 2007 și decembrie 2013.

24. Alte datorii constituite prin titluri

În aprilie 2004, BCR Leasing S.A. a emis obligațiuni corporatiste în valoare nominală de 75.000 milioane lei (echivalent a 1.834.144 EUR). Rata dobânzii este de 6% pe an și se plătește semestrial. Obligațiunile au fost emise în Lei dar sunt rambursate în suma echivalentă în EUR a principalului la momentul închiderii subscrierii de către Comisia Națională a Valurilor Mobiliare ("CNVM"). Scadența este de 1.080 zile minus 7 zile calendaristice de la data închiderii ofertei de subscriere (8 aprilie 2004), care a fost intermediată de către BCR Securities SA. Întreaga emisiune a fost subscrisă (90% din oferta a fost subscrisă de companii din cadrul Grupului Banca Comercială Română). BCR Asigurări SA a asigurat riscul financiar referitor la rambursarea principalului și a dobânzii. Obligațiunile sunt cotate pe Bursa de Valori București din iulie 2004 (simbol BCL 07).

25. Alte datorii și provizioane

În milioane lei	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Datorii de leasing financiar (i)	-	29.158	323.149	246.784
Cheltuiala preliminară privind participarea salariaților la profit	675.811	333.870	655.898	333.870
Sume în curs de decontare	252.098	318.662	250.027	318.662
Provizioane pentru scrisori de garanție	113.449	113.449	113.449	113.449
Provizioane pentru litigii	78.247	-	74.281	-
Impozitul pe profit datorat	204.452	63.353	28.510	33.102
Alte taxe datorate	237.883	61.693	203.133	7.147
Rezerve tehnice de asigurări	893.411	530.305	-	-
Alte datorii	1.712.577	597.670	982.372	253.243
Total	4.167.928	2.048.160	2.630.819	1.306.257



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

25. Alte datorii și provizioane (*continuare*)

i) Datoriile de leasing financiar sunt analizate după cum urmează:

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Până la 1 an	-	29.158	247.817	214.623
Între 1 an și 5 ani	-	-	75.332	32.161
Total	-	29.158	323.149	246.784

26. Impozit amânat

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Datorii privind impozitul amânat				
- retratarea immobilizărilor corporale și participațiilor	(259.705)	(366.467)	(276.859)	(366.370)
- participații în filiale	472	-	(49.410)	(22.134)
- alte diferențe temporare	(161.457)	(456.039)	(140.050)	(289.318)
	(420.690)	(822.506)	(466.319)	(677.822)
Creanțe privind impozitul amânat				
- provizioane pentru deprecierea creditelor	452.366	547.775	452.367	547.775
- alte diferențe temporare	73.790	187.247	70.690	95.135
	526.156	735.022	523.057	642.910
Creanțe/(datorii) privind impozitul amânat	105.466	(87.484)	56.738	(34.912)



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

27. Capital social

Capitalul social statutar al Băncii la 31 decembrie 2004 este reprezentat de 792.468.750 acțiuni în valoare nominală de 10.000 lei fiecare (31 decembrie 2003: 792.468.750 acțiuni cu valoare nominală de 10.000 lei fiecare). Acționarii Băncii sunt următorii:

	31 Decembrie 2004		31 Decembrie 2003	
	Nr. acțiuni	%	Nr. acțiuni	%
Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului ("AVAS")	292.282.131	36,88%	553.796.821	69,88%
IFC	99.058.595	12,50%	-	-
BERD	99.058.595	12,50%	-	-
SIF Oltenia	48.479.429	6,12%	48.479.429	6,12%
SIF Banat Crișana	47.548.125	6,00%	47.548.125	6,00%
SIF Moldova	47.548.125	6,00%	47.548.125	6,00%
SIF Transilvania	47.548.125	6,00%	47.548.125	6,00%
SIF Muntenia	47.548.125	6,00%	47.548.125	6,00%
Persoane fizice - salariați	63.397.500	8,00%	-	-
Total	792.468.750	100,00%	792.468.750	100,00%

În iulie 2004, 8% din capitalul social al Băncii a fost vândut de AVAS către Asociația Salariaților Băncii ("Asociația") pentru suma de 10.350 lei / acțiune, în conformitate cu Legea nr. 227 / 2004 adoptată de Parlamentul României în mai 2004.

28. Rezerve

Rezervele includ rezerva legală statutară, rezerva de riscuri bancare și rezerva de conversie. La 31 decembrie 2004, rezerva legală a fost în sumă de 5.631.479 milioane lei (31 decembrie 2003: 5.631.479 milioane lei) și rezerva de riscuri bancare a fost în suma de 2.154.537 milioane lei (31 decembrie 2003: 1.629.352 milioane lei). Rezerva legală și rezerva de riscuri bancare nu pot fi distribuite.

29. Angajamente și datorii contingente

Litigii privind fuziunea cu Bancorex

În 1999, ca urmare a situației financiare dificile a uneia dintre băncile deținute de stat, Banca Română de Comerț Exterior - "Bancorex", Guvernul României a lansat o serie de măsuri cu scopul de a limita efectul insolvenței Bancorex asupra economiei României.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

29. Angajamente și datorii contingente (*continuare*)

Aceste măsuri au inclus plasarea Bancorex sub administrare specială pe o perioadă limitată de timp, transferul anumitor credite neperformante ale Bancorex la o Agenție de Valorificare a Activelor (AVAB) și transferul tuturor celorlalte activități către Bancă. Banca a primit din partea Guvernului României titluri de valoare având aceeași scadență cu depozitele și conturile altor creditori transferați de la Bancorex.

Pe data de 6 iulie 2000 Guvernul României a emis Ordonanța de Urgență Nr. 131 / 2000 și ulterior Decizia nr. 909 / 2000 ce stipulau faptul că Guvernul va emite scrisori de garanție necondiționate în favoarea Băncii pentru acoperirea oricăror pretenții din litigii până la suma de 38 miliarde lei și 116 milioane USD, litigii în care Banca este pârât, rezultate din activitățile Bancorex, înainte de a fi radiată de la Registrul Comerțului. La data de 31 decembrie 2004, Banca avea calitatea de pârât într-un caz din această categorie având o valoare probabilă de aproximativ 1,9 miliarde lei.

Pe baza Ordonanței de Urgență Nr. 18 / 2004, toate elementele din afara bilanțului, alte angajamente și toate riscurile Băncii ce rezultă din litigiile referitoare la Bancorex sunt garantate, rămân și vor fi garantate de către Stat. În conformitate cu Ordonanța de Urgență Nr. 18 / 2004 și Ordonanța de Guvern nr. 832 / 2004, Ministerul Finanțelor Publice a emis Scrisori de Garanție pentru 56 de litigii în care Banca este implicată ca rezultat al fuziunii cu Bancorex.

La 31 decembrie 2004, Banca era pârâtă în 19 cazuri din această categorie, valoarea totală probabilă a pretențiilor fiind de 71.602 milioane lei, 17.087.475 USD, 3.455.650 EUR și 10 miliarde drahme grecești (GRD) (aceasta din urmă la valoarea din anul 1948).

Banca continuă să fie subiectul unui număr de litigii rezultate din activitatea Bancorex, care, în conformitate cu Ordonanța de Urgență nr. 85 / 2004, urmează să fie transferate la AVAS la prima audiere a fiecărui caz în tribunalul desemnat pentru fiecare proces. Conducerea Băncii consideră că astfel de acțiuni nu vor avea impact semnificativ asupra rezultatelor economice și poziției financiare ale Băncii.

Alte litigii

La data de 31 decembrie 2004, Banca era implicată în cursul normal al desfășurării activității într-un număr de 391 de alte litigii în calitate de pârât, pentru care pretențiile sunt estimate la 2.637 miliarde lei (din care pentru un litigiu în care s-a cerut despăgubire de 1.957 miliarde lei, Curtea a respins cererea de despăgubire împotriva Băncii la prima audiere), 15,5 milioane EUR și 33,4 milioane USD. Conducerea Băncii, pe baza consultării consilierilor juridici, a constituit un provizion de 74.281 milioane lei pentru aceste cereri de despăgubire (vezi nota 25). În opinia conducerii, după obținerea consilierii juridice, rezultatele acestor procese nu vor genera nici o pierdere semnificativă peste suma provizionată la 31 decembrie 2004.

Angajamente referitoare la credite

În orice moment Grupul are angajamente de acordare de credite. Aceste angajamente se regăsesc sub forma creditelor aprobate și a descoperirilor de cont. Angajamentele de credit au o perioadă contractuală care nu depășește perioada normală de subscriere și decontare, încadrându-se în intervalul de la o lună până la un an.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

29. Angajamente și datorii contingente (continuare)

Grupul oferă clienților săi garanții financiare și credite documentare prin care se garantează îndeplinirea angajamentelor în favoarea unor terțe persoane. Aceste angajamente au limite fixe și se stabilesc în general pentru o perioadă de până la un an. Momentele de expirare nu sunt concentrate în mod deosebit într-o anumită perioadă.

Sumele contractuale ale angajamentelor și datoriilor contingente sunt prezentate în tabelul următor pe categorii. Sumele reflectate ca angajamente sunt presupuse a fi angajate în întregime. Sumele prezentate în tabel pentru garanții și credite documentare reprezintă pierderea contabilă maximă care ar fi recunoscută la data bilanțului dacă contrapartidele nu și-ar îndeplini angajamentele contractuale.

Angajamentele de creditare reprezintă părți neutilizate din plafoanele autorizate de împrumuturi, scrisori de garanție și acreditive. Referitor la riscul de credit aferent angajamentelor de creditare, Grupul este în mod potențial expus la o pierdere egală ca sumă cu totalul angajamentelor neutilizate.

Totuși, valoarea probabilă a pierderii este mai mică decât totalul angajamentelor neutilizate, având în vedere că majoritatea angajamentelor de creditare sunt condiționate de respectarea de către clienți a anumitor standarde specifice de creditare. Grupul monitorizează scadențele angajamentelor de credit pentru că angajamentele pe termen lung prezintă în general un risc de credit mai ridicat decât angajamentele de credit pe termen scurt.

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Scrisori de garanție	33.214.372	19.578.211	31.692.584	18.789.711
Acreditive	3.330.401	2.593.032	3.288.001	2.579.397
Angajamente netrase	15.814.992	14.003.737	14.803.640	12.679.006
Total	52.359.765	36.174.980	49.784.225	34.048.114

La data de 31 decembrie 2004 Banca avea înregistrat un provizion pentru scrisori de garanție totalizând 113.449 milioane lei (31 decembrie 2003: 113.449 milioane lei).

30. Tranzacții cu entități aflate în relații speciale

Entitățile se consideră a fi în relații speciale dacă una dintre acestea are capacitatea de a o controla pe cealaltă sau de a exercita o influență semnificativă asupra celeilalte entități la luarea deciziilor financiare sau operaționale. La evaluarea fiecărei tranzacții posibile cu entitățile aflate în relații speciale s-a acordat atenție substanței tranzacției mai degrabă decât formei juridice.

Natura relațiilor cu acele entități aflate în relații speciale cu care Grupul a derulat tranzacții semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2004 este prezentată mai jos. Tranzacțiile cu entitățile aflate în relații speciale s-au derulat în cadrul desfășurării normale a activității la prețurile pieței.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

30. Tranzacții cu entități aflate în relații speciale (continuare)

Tranzacții cu acționarii

Statul Român, prin AVAS în calitate de acționar al Băncii, are o influență semnificativă asupra politicilor financiare și operaționale. Banca a derulat un număr de tranzacții bancare cu organizații și companii controlate de către Statul Român în cursul normal al activității. Aceste tranzacții au fost efectuate în condiții, termeni comerciali și rate de dobânzi de piață.

Grupul a derulat un număr de tranzacții bancare cu acționarii în cursul normal al desfășurării activității. Aceste tranzacții au fost efectuate în condiții, termeni comerciali și rate de dobânzi de piață.

Următoarele tranzacții au fost efectuate cu acționarii AVAS, SIF Banat-Crișana SA, SIF Moldova SA, SIF Muntenia SA, SIF Oltenia SA, SIF Transilvania SA, BERD și IFC:

	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
<i>În milioane lei</i>				
Active				
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	23.720	2.835	23.720	2.835
Total	23.720	2.835	23.720	2.835
Datorii				
Depozite de la clienți	85.180	35.307	85.180	35.307
Împrumuturi de la alte bănci și instituții financiare	4.887.665	-	4.835.070	-
Alte datorii	5.343	-	5.343	-
Total	4.978.188	35.307	4.925.593	35.307



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

30. Tranzacții cu entități aflate în relații speciale (continuare)

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Venituri *				
Venituri din dobânzi și dividende	1.173	-	1.173	-
Venituri din comisioane	26.298	522	26.298	522
Total	27.471	522	27.471	522
Cheltuieli *				
Cheltuieli cu dobânzile	25.220	3.474	24.974	3.474
Cheltuieli cu comisioanele	1.791	-	1.741	-
Total	27.011	3.474	26.715	3.474

* date disponibile pentru 10 luni aferente exercițiului financiar 2004

Tranzacții cu managementul

Grupul a derulat un număr de Operațiuni bancare cu managementul în cadrul desfășurării normale a activității. Aceste tranzacții au fost efectuate în condiții și termeni comerciali și la rate de dobânzi ale pieței. Următoarele tranzacții au fost derulate cu managementul:

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Active				
Credite și avansuri acordate clienților	13.270	11.742	10.547	11.742
Alte active	200	-	200	-
Total	13.470	11.742	10.747	11.742
Datorii				
Depozite de la clienți	64.857	60.298	64.857	60.298
Alte datorii	23	-	-	-
Total	64.880	60.298	64.857	60.298



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

30. Tranzacții cu entități aflate în relații speciale (continuare)

<i>În milioane lei</i>	Grupul		Banca	
	2004	2003	2004	2003
Venituri din dobânzi și comisioane *	1.221	992	932	992
Cheltuieli cu dobânzi și alte cheltuieli *	5.566	1.142	3.554	786

* date disponibile pentru 10 luni aferente exercițiului financiar 2004

Tranzacțiile cu filialele

Banca deține participații în filiale (vezi nota 17) cu care a derulat un număr de tranzacții bancare în cadrul desfășurării normale a activității. Aceste tranzacții au fost efectuate în condiții și termeni comerciali și la rate de dobândă de piață. Următoarele tranzacții au fost derulate cu filialele:

<i>În milioane lei</i>	31 Decembrie 2004	31 Decembrie 2003
Active		
Numerar și echivalente de numerar	15.707	4.172
Plasamente la alte bănci	1.884.819	1.819.494
Credite și avansuri acordate băncilor	305.196	324.650
Credite și avansuri acordate clienților	3.668.720	2.851.427
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	12.944	-
Alte active	-	28.999
Total	5.887.386	5.028.742
Datorii		
Depozite de la bănci	14.754	15.252
Depozite de la clienți	831.463	203.746
Împrumuturi de la alte bănci și alte instituții financiare	51.840	-
Alte datorii și provizioane	323.148	217.626
Total	1.221.205	436.624



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

30. Tranzacții cu entități aflate în relații speciale (continuare)

<i>În milioane lei</i>	2004	2003
Venituri din dobânzi	262.300	191.429
Venituri din comisioane	21.543	12.299
Alte venituri	196.991	85.393
Total	480.834	289.121
Cheltuieli cu dobânzile	98.687	36.651
Cheltuieli cu comisioanele	3.516	-
Cheltuieli cu asigurări	215.137	136.273
Alte cheltuieli	479.263	190.563
Total	796.603	363.487



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

31. Valoarea justă a instrumentelor financiare

Valoarea justă este suma pentru care un instrument financiar ar putea fi tranzacționat între părți aflate în cunoștință de cauză în condițiile derulării tranzacției pe baze comerciale. Aceasta reprezintă o aproximare generală a unei valori posibile ce poate să nu fie niciodată realizată.

Grupul este supus variațiilor multor factori economici incluzând:

- a) Rata de schimb a valutelor față de Leu sau alte valute:
- b) Prețurile de piață ale unor produse similare
- c) Ratele de dobândă.

Instrumentele financiare ale Grupului, așa cum sunt definite în conformitate cu cerințele aplicabile, includ active financiare și datoriile financiare înregistrate în bilanțul contabil.

Fondurile pe termen scurt ale Grupului, incluzând conturile curente și plasamentele la alte bănci, sunt evidențiate în contabilitate la cost, care aproximează valoarea justă deoarece aceste instrumente au termene scadente scurte și sunt convertibile în numerar sau decontate fără costuri de tranzacționare semnificative.

Instrumentele financiare deținute pentru tranzacționare sunt evidențiate în contabilitate la valoarea justă.

Participațiile cotate ale Grupului sunt raportate la valoarea justă, care este bazată pe cotațiile de piață la data bilanțului fără deducerea costurilor de tranzacționare. Participațiile necotate ale Grupului sunt evidențiate la cost reevaluat, deoarece conducerea Grupului nu consideră că valoarea justă a acestor participații evidențiate la cost diferă semnificativ față de valoarea contabilă.

Instrumentele financiare disponibile pentru vânzare ale Grupului sunt raportate la valoarea justă, care are la bază cotații de piață la data bilanțului sau modele de actualizare a fluxurilor de numerar acolo unde cotațiile de piață nu sunt disponibile, fără deducerea costurilor de tranzacționare.

Instrumentele financiare deținute până la scadență sunt evidențiate în situațiile financiare la cost amortizat. Valoarea justă a instrumentelor financiare deținute până la scadență ale Băncii are la bază cotațiile de piață la data bilanțului fără deducerea costurilor de tranzacționare. Valoarea justă a titlurilor deținute până la scadență a fost de 1.143.691 milioane lei la 31 decembrie 2004.

Conducerea Grupului estimează că valoarea justă a creditelor și avansurilor acordate clienței este dată de costul lor amortizat raportat în situațiile financiare deoarece nu există piață pentru astfel de instrumente financiare care să faciliteze obținerea de prețuri pentru instrumente comparabile. În plus, se consideră că valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare nu diferă semnificativ de valoarea contabilă a creditelor și avansurilor acordate clienței deoarece Grupul cere pentru aceste instrumente financiare rate de dobândă variabile apropiate de cele de piață.



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

31. Valoarea justă a instrumentelor financiare (continuare)

Depozitele la termen ale clienților sunt raportate la cost. Aceste elemente au scadențe predominant pe termen scurt și sunt purtatoare de dobânzi care reflectă condițiile de piață curente. Datorită scadențelor pe termen scurt ale acestor instrumente financiare, managementul estimează valoarea lor justă pe baza valorii lor nominale.

32. Analiza pe valute

Activele și datoriile Grupului în lei și devize la 31 decembrie 2004 pot fi analizate după cum urmează:

<i>În milioane lei</i>	Lei	USD	EUR	Altele	Total
Active					
Numerar și echivalente de numerar	2.484.631	404.453	1.217.949	169.286	4.276.319
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	49.276.806	21.551.855	569.925	83.424	71.482.010
Plasamente la bănci	562.616	922.567	5.189.854	1.564.994	8.240.031
Credite și avansuri acordate băncilor	-	223.774	56.996	25.759	306.529
Credite și avansuri acordate clientelei	54.117.451	15.951.758	37.790.116	145.002	108.004.327
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	24.276.534	6.630.293	8.029.873	71.110	39.007.810
Titluri de valoare deținute până la scadență	-	-	-	-	-
Participații	142.220	241.848	111.022	-	495.090
Impozitul amânat - activ	102.149	-	-	3.317	105.466
Imobilizări corporale	18.702.783	-	31.254	3.143	18.737.180
Imobilizări necorporale	894.632	-	-	252	894.884
Alte active	626.411	237.388	249.746	10.956	1.124.500
Total active	151.186.233	46.163.936	53.246.735	2.077.242	252.674.146
Datorii					
Depozite de la bănci	431.471	4.635.212	3.465.128	95.234	8.627.044
Depozite de la clienți	111.084.108	24.262.881	40.478.705	1.814.848	177.640.542
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	28.587	14.125.428	10.372.012	16.878	24.542.905
Alte datorii constituite prin titluri	-	-	14.058	-	14.058
Alte datorii și provizioane	3.387.836	230.785	497.154	52.153	4.167.928
Total datorii	114.932.002	43.254.306	54.827.057	1.979.112	214.992.477
Active / (datorii) nete	36.254.231	2.909.630	(1.580.322)	98.130	37.681.669



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

32. Analiza pe valute (*continuare*)

Activele și datoriile Băncii în lei și devize la 31 decembrie 2004 pot fi analizate după cum urmează:

<i>În milioane lei</i>	Lei	USD	EUR	Altele	Total
Active					
Numerar și echivalente de numerar	2.432.074	365.664	1.173.258	152.590	4.123.586
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	49.049.716	21.542.168	-	-	70.591.884
Plasamente la bănci	329.832	775.846	4.579.759	1.525.767	7.211.205
Credite și avansuri acordate băncilor	-	102.030	203.166	-	305.196
Credite și avansuri acordate clientelei	54.017.872	14.726.325	34.080.696	62.886	102.887.780
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	23.486.871	5.151.505	5.357.994	-	33.996.368
Titluri de valoare deținute până la scadență	-	711.099	409.461	-	1.120.560
Participații	2.069.264	241.848	3.874.059	-	6.185.171
Impozitul amânat - activ	56.738	-	-	-	56.738
Imobilizări corporale	16.954.793	-	-	-	16.954.793
Imobilizări necorporale	889.641	-	-	-	889.641
Alte active	265.033	224.399	79.341	1.228	570.001
Total active	149.551.834	43.840.884	49.757.732	1.742.473	244.892.923
Datorii					
Depozite de la bănci	439.449	2.981.680	1.631.939	47.440	5.100.508
Depozite de la clienți	111.122.642	23.731.152	39.368.782	1.748.301	175.970.877
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	7.937	14.089.205	9.639.952	14.518	23.751.612
Alte datorii și provizioane	2.054.846	240.381	315.428	20.164	2.630.819
Total datorii	113.624.874	41.042.418	50.956.101	1.830.423	207.453.816
Active / (datorii) nete	35.926.960	2.798.466	(1.198.369)	(87.950)	37.439.107



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

32. Analiza pe valute (*continuare*)

Activele și datoriile Grupului în lei și devize la 31 decembrie 2003 pot fi analizate după cum urmează:

<i>În milioane lei</i>	Lei	USD	EUR	Altele	Total
Active					
Numerar și echivalente de numerar	2.526.464	379.674	1.354.091	166.647	4.426.876
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	38.712.805	14.394.161	829.034	39.156	53.975.156
Plasamente la bănci	288.643	999.559	5.366.546	2.499.552	9.154.300
Titluri de valoare deținute pentru tranzacționare	-	62.634	121.584	-	184.218
Credite și avansuri acordate băncilor	91.198	-	79.027	-	170.225
Credite și avansuri acordate clienței	47.760.928	16.211.256	19.402.748	146.444	83.521.376
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	7.420.492	7.028.468	3.446.542	98.450	17.993.952
Titluri de valoare deținute până la scadență	37.491	1.008.629	2.583.252	-	3.629.372
Participații	99.231	110.103	241.847	-	451.181
Imobilizări corporale	18.512.127	-	130.743	2.760	18.645.630
Imobilizări necorporale	715.239	-	-	337	715.576
Alte active	500.391	369.694	278.431	7.512	1.156.028
Total active	116.665.009	40.564.178	33.833.845	2.960.858	194.023.890
Datorii					
Depozite de la bănci	757.683	2.154.855	1.882.506	113.302	4.908.346
Depozite de la clienți	85.606.981	26.947.859	28.478.479	1.930.822	142.964.141
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	17.542	6.351.603	3.919.579	26.646	10.315.370
Alte datorii și provizioane	1.535.764	132.098	348.615	31.683	2.048.160
Datorii privind impozitul amânat	52.745	-	37.951	(3.212)	87.484
Total datorii	87.970.715	35.586.415	34.667.130	2.099.241	160.323.501
Active / (datorii) nete	28.694.294	4.977.763	(833.285)	861.617	33.700.389



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

32. Analiza pe valute (continuare)

Activele și datoriile Băncii în lei și devize la 31 decembrie 2003 pot fi analizate după cum urmează:

<i>În milioane lei</i>	Lei	USD	EUR	Altele	Total
Active					
Numerar și echivalente de numerar	2.467.457	371.499	1.350.830	165.822	4.355.608
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	38.504.376	14.394.161	-	-	52.898.537
Plasamente la bănci	52.033	366.912	6.002.512	1.099.214	7.520.671
Credite și avansuri acordate băncilor	-	114.008	210.642	-	324.650
Credite și avansuri acordate clientelei	47.636.168	14.624.019	16.489.323	72.873	78.822.383
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	6.880.568	6.229.463	2.549.592	-	15.659.623
Titluri de valoare deținute până la scadență	-	966.397	1.013.595	-	1.979.992
Participații	1.446.110	402.866	1.789.574	1.407.848	5.046.398
Imobilizări corporale	16.722.042	-	-	-	16.722.042
Imobilizări necorporale	710.144	-	-	-	710.144
Alte active	296.666	333.544	53.910	652	684.772
Total active	114.715.564	37.802.869	29.459.978	2.746.409	184.724.820
Datorii					
Depozite de la bănci	727.743	440.406	81.464	58.122	1.307.735
Depozite de la clienți	85.079.249	27.173.984	25.415.556	1.870.090	139.538.879
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	17.542	3.241.363	6.351.603	26.646	9.637.154
Alte datorii și provizioane	876.130	176.656	239.274	14.197	1.306.257
Datorii privind impozitul amânat	34.912	-	-	-	34.912
Total datorii	86.735.576	31.032.409	32.087.897	1.969.055	151.824.937
Active / (datorii) nete	27.979.988	6.770.460	(2.627.919)	777.354	32.899.883



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

33. Analiza pe maturități

Activele și datoriile Grupului analizate pe perioada rămasă de la 31 decembrie 2004 până la scadența contractuală se prezintă după cum urmează:

	Până la 3 luni	3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Scadență nedeterminată	Total
<i>În milioane lei</i>						
Active						
Numerar și echivalente de numerar	4.276.319	-	-	-	-	4.276.319
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	71.482.010	-	-	-	-	71.482.010
Plasamente la bănci	8.120.218	119.813	-	-	-	8.240.031
Credite și avansuri acordate băncilor	165.525	113.048	27.956	-	-	306.529
Credite și avansuri acordate clientelei	23.331.006	37.928.921	35.650.745	11.093.655	-	108.004.327
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	23.232.572	3.242.220	8.207.317	4.002.155	323.546	39.007.810
Titluri de valoare deținute până la scadență	-	-	-	-	-	-
Participații	-	-	-	-	495.090	495.090
Impozitul amânat - activ	-	-	-	-	105.466	105.466
Imobilizări corporale	-	-	-	-	18.737.180	18.737.180
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	894.884	894.884
Alte active	775.614	121.083	2.856	-	224.947	1.124.500
Total active	131.383.264	41.525.085	43.888.874	15.095.810	20.781.113	252.674.146
Datorii						
Depozite de la bănci	3.973.606	2.887.880	1.706.300	59.258	-	8.627.044
Depozite de la clienți	154.892.831	19.514.651	3.156.821	28.089	48.150	177.640.542
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	1.754.409	2.600.323	19.283.795	904.378	-	24.542.905
Alte datorii constituite prin titluri	1.455	-	12.603	-	-	14.058
Alte datorii și provizioane	3.751.852	84.681	3.217	65.999	262.179	4.167.928
Total datorii	164.374.153	25.087.535	24.162.736	1.057.724	310.329	214.992.477
Surplus/(deficit) de lichiditate	(32.990.889)	16.437.550	19.726.138	14.038.086	20.470.784	37.681.669



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

33. Analiza pe maturități (continuare)

Activele și datoriile Băncii analizate pe perioada rămasă de la 31 decembrie 2004 până la scadența contractuală se prezintă după cum urmează:

	Până la 3 luni	3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Scadență nedeterminată	Total
<i>În milioane lei</i>						
Active						
Numerar și echivalente de numerar	4.123.586	-	-	-	-	4.123.586
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	70.591.884	-	-	-	-	70.591.884
Plasamente la bănci	7.129.034	82.171	-	-	-	7.211.205
Credite și avansuri acordate băncilor	1.533	-	-	303.663	-	305.196
Credite și avansuri acordate clientelei	21.848.799	35.512.311	34.417.323	11.109.347	-	102.887.780
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	22.087.136	1.563.001	6.483.094	3.718.621	144.516	33.996.368
Titluri de valoare deținute până la scadență	145.527	646.898	328.135	-	-	1.120.560
Participații	-	-	-	-	6.185.171	6.185.171
Impozitul amânat - activ	-	-	-	-	56.738	56.738
Imobilizări corporale	-	-	-	-	16.954.793	16.954.793
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	889.641	889.641
Alte active	360.927	-	-	-	209.074	570.001
Total active	126.288.426	37.804.381	41.228.552	15.131.631	24.439.933	244.892.923
Datorii						
Depozite de la bănci	1.852.043	1.542.164	1.706.301	-	-	5.100.508
Depozite de la clienți	153.164.272	19.674.090	3.106.331	26.184	-	175.970.877
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	1.667.362	2.335.085	18.844.787	904.378	-	23.751.612
Alte datorii și provizioane	2.120.337	169.261	82.770	-	258.451	2.630.819
Total datorii	158.804.014	23.720.600	23.740.189	930.562	258.451	207.453.816
Surplus/(deficit) de lichiditate	(32.515.588)	14.083.781	17.488.363	14.201.069	24.181.482	37.439.107



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

33. Analiza pe maturități (continuare)

Activele și datoriile Grupului analizate pe perioada ramasă de la 31 decembrie 2003 până la scadența contractuală se prezintă după cum urmează:

	Până la 3 luni	3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Scadență nedeterminată	Total
<i>În milioane lei</i>						
Active						
Numerar și echivalente de numerar	4.426.876	-	-	-	-	4.426.876
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	53.967.469	7.687	-	-	-	53.975.156
Plasamente la bănci	9.154.300	-	-	-	-	9.154.300
Titluri de valoare deținute pentru tranzacționare	184.218	-	-	-	-	184.218
Credite și avansuri acordate băncilor	47.573	66.689	49.859	6.104	-	170.225
Credite și avansuri acordate clientelei	20.673.354	27.675.829	29.207.632	5.964.561	-	83.521.376
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	17.993.952	-	-	-	-	17.993.952
Titluri de valoare deținute până la scadență	1.187	778.291	2.562.784	287.110	-	3.629.372
Participații	-	-	-	-	451.181	451.181
Imobilizări corporale	-	-	-	-	18.645.630	18.645.630
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	715.576	715.576
Alte active	880.858	102.253	159.305	13.612	-	1.156.028
Total active	107.329.787	28.630.749	31.979.580	6.271.387	19.812.387	194.023.890
Datorii						
Depozite de la bănci	4.529.962	172.300	205.320	764	-	4.908.346
Depozite de la clienți	123.415.832	18.363.911	1.099.013	85.385	-	142.964.141
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	1.036.496	1.211.250	5.966.966	2.100.658	-	10.315.370
Alte datorii și provizioane	1.235.476	80.270	541.422	77.543	113.449	2.048.160
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	-	87.484	87.484
Total datorii	130.217.766	19.827.731	7.812.721	2.264.350	200.933	160.323.501
Surplus/(deficit) de lichiditate	(22.887.979)	8.803.018	24.166.859	4.007.037	19.611.454	33.700.389



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

33. Analiza pe maturități (continuare)

Activele și datoriile Băncii analizate pe perioada rămasă de la 31 decembrie 2003 până la scadența contractuală se prezintă după cum urmează:

	Până la 3 luni	3 luni - 1 an	1 an - 5 ani	Peste 5 ani	Scadență nedeterminată	Total
<i>În milioane lei</i>						
Active						
Numerar și echivalente de numerar	4.355.608	-	-	-	-	4.355.608
Conturi curente și plasamente la bănci centrale	52.890.850	7.687	-	-	-	52.898.537
Plasamente la bănci	7.145.200	369.367	-	6.104	-	7.520.671
Credite și avansuri acordate băncilor	1.310	-	323.340	-	-	324.650
Credite și avansuri acordate clientelei	19.073.640	25.990.120	27.786.351	5.972.272	-	78.822.383
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	15.659.623	-	-	-	-	15.659.623
Titluri de valoare deținute până la scadență	-	581.458	1.398.534	-	-	1.979.992
Participații	-	-	-	-	5.046.398	5.046.398
Imobilizări corporale	-	-	-	-	16.722.042	16.722.042
Imobilizări necorporale	-	-	-	-	710.144	710.144
Alte active	684.772	-	-	-	-	684.772
Total active	99.811.003	26.948.632	29.508.225	5.978.376	22.478.584	184.724.820
Datorii						
Depozite de la bănci	1.306.253	1.482	-	-	-	1.307.735
Depozite de la clienți	120.254.353	18.284.653	961.318	38.555	-	139.538.879
Împrumuturi de la bănci	845.878	1.032.840	5.657.778	2.100.658	-	9.637.154
Alte datorii și provizioane	1.105.966	168.129	32.162	-	-	1.306.257
Datorii privind impozitul amânat	-	-	-	-	34.912	34.912
Total datorii	123.512.450	19.487.104	6.651.258	2.139.213	34.912	151.824.937
Surplus/(deficit) de lichiditate	(23.701.447)	7.461.528	22.856.967	3.839.163	22.443.672	32.899.883



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

34. Riscul de dobândă

Următorul tabel ilustrează ratele de dobândă obținute sau oferite de Grup la 31 decembrie 2004 pentru activele și datoriile purtătoare de dobânzi:

	ROL		USD		EUR	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Active						
Conturi curente la bănci centrale	6,00	6,00	0,75	0,75	-	-
Plasamente la bănci	3,00	22,00	0,10	7,50	1,00	4,00
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	11,50	21,00	1,98	6,75	2,74	11,63
Credite și avansuri acordate clienței	17,00	36,00	2,69	14,00	1,60	17,00
Datorii						
Depozite de la bănci	12,00	21,50	0,50	2,70	0,50	3,93
Depozite de la clienți	14,00	38,00	1,25	3,75	1,25	4,00
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	-	-	2,35	5,23	2,25	6,50

Următorul tabel ilustrează ratele de dobândă obținute sau oferite de Bancă la 31 decembrie 2004 pentru activele și datoriile purtătoare de dobânzi:

	ROL		USD		EUR	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Active						
Conturi curente la bănci centrale	6,00	6,00	0,75	0,75	-	-
Plasamente la bănci	16,75	17,75	0,10	4,28	1,98	2,92
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	17,24	18,75	4,98	5,00	-	-
Titluri de valoare deținute până la scadență	11,50	21,00	6,22	6,51	5,75	11,50
Credite și avansuri acordate clienței	17,00	36,00	6,00	14,00	6,00	14,00
Datorii						
Depozite de la bănci	16,00	17,25	0,50	2,30	0,50	2,28
Depozite de la clienți	14,00	18,00	2,00	3,75	2,75	4,00
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	-	-	2,40	5,23	2,71	6,50



Note la situațiile financiare Banca și Consolidat

34. Riscul de dobândă (continuare)

Următorul tabel ilustrează ratele de dobândă obținute sau oferite de Grup la 31 decembrie 2003 pentru activele și datoriile purtătoare de dobânzi:

	ROL	USD	EUR
	Medie	Medie	Medie
Active			
Conturi curente la bănci centrale	15,32	0,77	-
Plasamente la bănci și credite acordate băncilor	17,00	5,00	-
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	17,00	5,00	9,65
Titluri de valoare deținute până la scadență	17,00	5,00	-
Credite și avansuri acordate clienței	23,74	7,40	8,20
Datorii			
Depozite de la bănci	15,00	1,12	2,30
Depozite de la clienți	17,50	3,33	2,84
Împrumuturi de la bănci și alte instituții financiare	-	3,16	4,94

Următorul tabel ilustrează ratele de dobândă obținute sau oferite de Bancă la 31 decembrie 2003 pentru activele și datoriile purtătoare de dobânzi:

	ROL		USD		EUR	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Active						
Conturi curente la bănci centrale	6,00	7,00	0,75	0,75	-	-
Plasamente la bănci	20,25	21,25	0,10	1,71	2,07	2,82
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare	14,99	18,50	4,98	5,00	-	-
Titluri de valoare deținute până la scadență	11,25	21,50	8,50	10,63	4,92	4,97
Credite și avansuri acordate clienței	19,00	38,00	6,00	14,00	6,00	14,00
Datorii						
Depozite de la bănci	19,75	20,00	0,50	1,12	0,50	0,50
Depozite de la clienți	12,00	23,00	2,00	3,75	2,75	4,00
Împrumuturi de la bănci și alte instituții	-	-	2,66	6,83	1,68	6,82

35. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Împrumuturi de la alte bănci

În martie 2005, Banca a încheiat un contract de credit pe 5 ani în sumă de 400.000.000 USD cu un consorțiu de 16 bănci ce a avut ca aranșori principali băncile Bank Austria Creditanstalt AG, CALYON, Citibank, N.A. și WestLB AG, London Branch.

Distribuirea dividendelor

În aprilie 2005, Adunarea Generală a Acționarilor Băncii a aprobat distribuirea dividendelor statutare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2004 în suma de 3.275.489 milioane lei.