



Banca Comerciala Romana S.A.

Situatii financiare

Grupul si Banca

31 decembrie 2005

**Intocmite in conformitate cu Standardele
Internationale de Raportare Financiara**



Banca Comerciala Romana S.A.

Cuprins

Informatii generale

Raportul auditorilor independenti

Contul de profit si pierdere 1

Bilantul contabil 2

Situatia evolutiei capitalului propriu 3 - 4

Situatia fluxurilor de numerar 5 - 8

Note la situatiile financiare 9 - 86



Banca Comerciala Romana S.A.

Informatii generale

1. Natura activitatii

Grupul Banca Comerciala Romana („Grupul”) este format din banca mama, Banca Comerciala Romana S.A. si filialele acesteia: Anglo-Romanian Bank Limited (Marea Britanie), Banca Comerciala Romana Sucursala Chisinau (Republica Moldova), BCR Asigurari SA (Romania), BCR Asigurari de Viata SA (Romania), BCR Leasing SA (Romania), BCR Securities SA (Romania), Financiara SA (Romania), Bucharest Financial Piazza SRL (Romania) si BCR Asset Management SA (Romania).

Banca Comerciala Romana SA („Banca”) este inmatriculata in Romania din 1990 si este autorizata de Banca Nationala a Romaniei sa desfasoare activitati bancare.

Grupul ofera servicii bancare de zi cu zi si alte servicii financiare clientilor persoane fizice si juridice precum si institutiilor guvernamentale care isi desfasoara activitatea in Romania si in strainatate. Aceste servicii includ: deschideri de conturi, plati interne si externe, operatiuni de schimb valutar, finantari pentru capitalul de lucru, facilitati de finantare pe termen mediu si lung, credite pentru persoane fizice, finantari pentru intreprinderi mici si mijlocii, emiteri de scrisori de garantie, credite documentare precum si servicii de leasing, asigurari, brokeraj, servicii de consultanta financiara si gestionarea activelor.

Grupul si Banca isi desfasoara activitatea prin intermediul Sediului Central din Bucuresti si al retelei de 381 sucursale (31 decembrie 2004: 323) si respectiv 372 sucursale (31 decembrie 2004: 315), din Romania si din strainatate.

Sediul social actual al Bancii este:

Bulevardul Elisabeta nr. 5
Bucuresti, Sector 3
ROMANIA

2. Gradul de solvabilitate

Banca isi calculeaza gradul de solvabilitate pe baza reglementarilor emise de catre Banca Nationala a Romaniei („BNR”). Acesti indicatori masoara gradul de solvabilitate prin raportarea capitalului eligibil al Bancii la activele bilantiere si angajamentele extra-bilantiere ponderate pentru a reflecta gradul lor de risc relativ. Reglementarile stipuleaza calculul gradului de solvabilitate pe baza informatiilor financiare intocmite in conformitate cu Reglementarile Contabile din Romania („RCR”). In conformitate cu reglementarile BNR in vigoare la 31 decembrie 2005, pentru a fi suficient capitalizata, o institutie de credit trebuie sa aiba gradul de solvabilitate de cel putin 12%. La 31 decembrie 2005, gradul de solvabilitate conform cu reglementarile BNR a fost de 14,99 % (31 decembrie 2004: 18,89%).



Banca Comerciala Romana S.A.

Informatii generale

2. Gradul de solvabilitate (continuare)

In plus fata de indicatorii de mai sus, Banca si Grupul urmaresc gradul de solvabilitate folosind indicatorii de solvabilitate stabiliti de catre Banca Reglementelor Internationale („BRI”) in iulie 1988, pe baza situatiilor financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS).

Pe baza informatiilor financiare intocmite in conformitate cu IFRS, Nivelul 1 si Nivelul 1 plus Nivelul 2 de solvabilitate la 31 decembrie 2005 au fost de:

- Banca: 15,36% si, respectiv, de 16,61% (31 decembrie 2004: 20,30% si respectiv 21,55%).
- Grupul: 16,69% si, respectiv, de 17,94% (31 decembrie 2004: 21,92% si respectiv 23,17%).

In conformitate cu normele BRI, activele sunt ponderate pe baza unor categorii echivalente de risc de credit, stabilindu-se un nivel de risc corespunzator capitalului necesar sustinerii acestora. Se aplica patru categorii de ponderare a riscului (0%, 20%, 50%, 100%); de exemplu, numerarul si instrumentele pietei monetare sunt ponderate cu un grad de risc zero, ceea ce inseamna ca nu se impune mentinerea unui anumit nivel de capital pentru aceste active. Imobiliarile corporale sunt ponderate cu un grad de risc de 100%, adica aceste active trebuie acoperite de un nivel al capitalului egal cu 8% din valoarea contabila a acestora. Alte categorii de active au valori intermediare pentru coeficientii de ponderare corespunzatori.

Angajamentele extra-bilantiere de natura creditelor, precum si contractele la termen si instrumentele derivative pe baza de optiuni sunt convertite in echivalent bilantier pe baza unor categorii diferite de factori de conversie, destinati sa transforme aceste elemente in echivalent bilantier. Sumele echivalente de credit rezultate sunt ulterior ponderate in functie de gradul de risc de credit, folosind coeficientii de ponderare corespunzatori categoriei respective de active bilantiere.

Nivelul 1 de solvabilitate se determina luand in considerare capitalurile proprii, mai putin rezerva generala pentru riscuri bancare. Nivelul 2 de solvabilitate se determina luand in considerare si categoriile eligibile de datorii pe termen lung ale Bancii, respectiv ale Grupului, rezerva generala pentru riscul de credit pana la nivelul de 1,25% din activele ponderate in functie de gradul de risc si rezervele din reevaluare.



Banca Comerciala Romana S.A.

Informatii generale

2. Gradul de solvabilitate (continuare)

Banca

In mii lei

	Bilantul contabil conform IFRS (valoare raportata)		Bilantul contabil conform IFRS (valoare ponderata cu riscul)	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Active bilantiere (nete de provizioane)				
Numerar si echivalente de numerar	766.631	412.359	10.045	6.971
Conturi curente si plasamente la Banca Nationala a Romaniei	7.632.782	7.059.188	119	42
Plasamente la banci	2.141.901	721.121	428.380	144.224
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	775.220	3.399.637	155.367	129.296
Credite si avansuri acordate bancilor	29.845	30.520	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	15.536.054	10.288.778	13.984.910	9.266.550
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	50.341	112.054	-	-
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.669.804	-	-	-
Participatii	411.753	398.738	158.583	128.138
Creante privind impozitul amanat	6.393	-	-	-
Imobilizari corporale	1.623.953	1.599.569	1.623.953	1.599.569
Imobilizari necorporale	177.213	160.618	177.213	160.618
Alte active	57.841	57.000	57.601	56.878
Angajamente si obligatii extrabilantiere	6.892.857	4.978.422	4.046.623	3.096.868
Total active ponderate cu gradul de risc			20.642.794	14.589.154

In mii lei

	Capital		BIS %	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Indicatori de solvabilitate BRI				
Nivelul 1 de solvabilitate	3.170.348	2.961.666	15,36%	20,30%
Nivelul 1 + Nivelul 2 de solvabilitate	3.428.383	3.144.030	16,61%	21,55%



Banca Comerciala Romana S.A.

Informatii generale

2. Gradul de solvabilitate (continuare)

Grupul

<i>In mii lei</i>	Bilantul contabil conform IFRS (valoare raportata)		Bilantul contabil conform IFRS (valoare ponderata cu riscul)	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Active bilantiere (nete de provizioane)				
Numerar si echivalente de numerar	790.934	429.376	14.188	9.854
Conturi curente si plasamente la banci centrale	7.730.927	7.148.201	119	42
Plasamente la banci	2.112.902	822.259	422.580	164.452
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	786.556	3.831.134	166.704	380.225
Credite si avansuri acordate bancilor	337.251	84.912	-	-
Credite si avansuri acordate clientilor	16.329.962	10.760.280	14.778.817	9.738.052
Titluri de valoare	3.894.343	-	141.103	-
Participatii	53.223	64.408	42.435	29.436
Creante privind impozitul amanat	13.528	-	-	-
Imobilizari corporale	1.822.762	1.777.804	1.822.762	1.777.804
Imobilizari necorporale	180.425	161.146	180.425	161.146
Alte active	163.559	123.767	155.057	123.646
Angajamente si obligatii extrabilantiere	7.055.226	5.235.976	4.208.992	3.354.422
Total active ponderate cu gradul de risc			21.933.182	15.739.079

In mii lei

	Capital		BIS %	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Indicatori de solvabilitate BRI				
Nivelul 1 de solvabilitate	3.661.000	3.450.206	16,69%	21,92%
Nivelul 1 + Nivelul 2 de solvabilitate	3.935.163	3.946.945	17,94%	23,17%



KPMG Audit SRL
Central Business Park
Calea Serban Voda 133, Sector 4,
Bucharest 040 205,
Romania

Tel: +40 (21) 317 22 66
+40 (741) 800 800
Fax: +40 (21) 316 11 77
+40 (741) 800 700
www.kpmg.ro

P.O. Box 53-18
Bucharest 040 205
Romania

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 2005 și situațiile neconsolidate anexate privind contul de profit și pierdere, evoluția capitalului propriu și fluxurile de numerar pentru exercițiul încheiat la această dată. Am auditat, de asemenea, bilanțul contabil consolidat anexat al Băncii Comerciale Române S.A. și filialelor sale („Grupul”) la data de 31 decembrie 2005 și situațiile consolidate anexate privind contul de profit și pierdere, evoluția capitalului propriu și fluxurile de numerar pentru exercițiul încheiat la această dată. 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 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.
- 4 Situațiile financiare ale unei filiale consolidate care însumează active totale în valoare de 70.789 mii lei, total profituri nete de 1.868 mii lei și total venituri din dobânzi și comisioane de 5.775 mii lei la data de și pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2005 au fost auditate de alți auditori al căror raport ne-a fost furnizat. Prin urmare, raportul nostru de audit se bazează pe raportul furnizat de alți auditori privind componentele raportate de această filială și incluse în situațiile financiare consolidate. Raportul furnizat de alți auditori a exprimat o opinie cu rezerve pentru neaplicarea de către filiala consolidată a prevederilor Standardului Internațional de Contabilitate 39 „Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare” cu privire la evaluarea creditelor acordate clienților la cost amortizat și la determinarea pierderilor din deprecierea creditelor acordate clienților. Auditorii menționați nu ne-au furnizat o confirmare suficientă a independenței lor față de filiala pe care au auditat-o.

- 5 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. Costul amortizat al creditelor este calculat folosind metoda lineara.

Banca

- 6 În opinia noastră, pe baza auditurilor efectuate de noi și a auditului altor auditori, cu excepția efectelor unor ajustări, care poate s-ar fi constatat necesare conform celor prezentate în paragraful 5, 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 2005, 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

- 7 În opinia noastră, pe baza auditurilor efectuate de noi și a auditului altor auditori, cu excepția efectelor unor ajustări, care poate s-ar fi constatat necesare conform celor prezentate în paragrafele 4 și 5, 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 2005, 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.
- 8 Fără a exprima rezerve suplimentare, atragem atenția asupra următoarelor:
- După cum este prezentat în Notele 21 și 18 la situațiile financiare, Banca și Grupul au estimat provizionul pentru deprecierea valorii creditelor și avansurilor acordate clienților în sumă de 553.500 mii lei și 576.653 mii lei, respectiv, la 31 decembrie 2005 în baza metodologiei interne dezvoltată și aplicată la 31 decembrie 2005. Noi am revizuit procedurile utilizate de conducere pentru determinarea estimării provizionului pentru deprecierea valorii creditelor și avansurilor acordate clienților și am inspectat documentația aferentă acestei estimări; în condițiile existente, noi considerăm că procedurile utilizate sunt rezonabile și documentația adecvată. Cu toate acestea, datorită limitărilor prezentate în Nota 21 referitoare la experiența istorică în obținerea de informații referitoare la fluxurile de numerar și la metodologiile aplicate, această estimare poate diferi în mod semnificativ față de valoarea care ar fi fost obținută dacă ar fi existat informații referitoare la rata efectivă a dobânzii la momentul acordării creditelor și dacă Banca și Grupul ar fi deținut experiență istorică suficientă în obținerea de informații credibile cu privire la perioadele și sumele aferente fluxurilor viitoare de numerar.
 - După cum este prezentat în Nota 5 la situațiile financiare, Banca și Grupul sunt în proces de ajustare a aplicațiilor existente și a sistemelor de raportare financiară internă pentru a permite raportarea tuturor informațiilor pe segmente în cadrul segmentelor sale de afaceri.



- După cum este prezentat în Nota 34 la situațiile financiare, Banca și Grupul sunt în proces de ajustare a aplicațiilor de raportare existente pentru a permite estimarea valorii juste a creditelor și avansurilor acordate clienților, depozitelor de la bănci și clienți și împrumuturilor de la bănci și alte instituții financiare pentru care valoarea justă ar putea fi semnificativ diferită de valoarea contabilă.

KPMG

KPMG Audit SRL
București, România
18 aprilie 2006



Banca Comercială Română S.A.

Contul de profit și pierdere

Banca și Consolidat

pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2005

In mii lei	Nota	Grup		Banca	
		2005	2004 *	2005	2004 *
Venituri din dobânzi și asimilate		2.513.157	2.568.210	2.335.372	2.431.034
Cheltuieli cu dobânzile și asimilate		(1.131.300)	(1.120.543)	(1.115.739)	(1.108.200)
Venituri nete din dobânzi	6	1.381.857	1.447.667	1.219.633	1.322.834
Venituri din speze și comisioane		682.934	659.149	647.455	618.465
Cheltuieli cu speze și comisioane		(55.978)	(56.647)	(55.112)	(52.260)
Venituri nete din speze și comisioane	7	626.956	602.502	592.343	566.205
Venituri din dividende		3.584	3.480	24.810	12.763
Venit net din tranzacționare	8	222.467	151.810	210.883	145.989
Castig net din instrumente financiare altele decât cele deținute pentru tranzacționare		4.400	(3.935)	5.201	164
Alte venituri din exploatare	9	158.156	74.049	86.114	44.312
Cheltuieli operaționale	10	(1.498.801)	(1.234.991)	(1.295.908)	(1.104.953)
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor	11	(134.336)	(205.086)	(130.288)	(206.408)
Profit înainte de impozitare		764.283	835.496	712.788	780.906
Cheltuiala cu impozitul pe profit	12	(108.553)	(199.923)	(106.538)	(176.369)
Profitul exercitiului financiar		655.730	635.573	606.250	604.537
Aferent:					
Actionarilor Bancii		648.558	626.922	-	-
Intereselor minoritare		7.172	8.651	-	-
Profit net al exercitiului financiar		655.730	635.573	606.250	604.537

* Restatut, vezi Nota 2

Situațiile financiare au fost aprobate de către Comitetul Executiv la data de 18 aprilie 2006 și au fost semnate în numele acestuia de către:

DI. Dr. Nicolae Danila
Presedinte Executiv



DI. Petre Preda
Vicepresedinte Executiv

Notele de la paginile 8 la 86 fac parte integrantă din situațiile financiare.



Banca Comerciala Romana S.A.

Bilantul contabil

Banca si Consolidat
la 31 decembrie 2005

		Grup		Banca	
In mii lei	Nota	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004 *	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004 *
Active					
Numerar si echivalente de numerar	13	790.934	429.376	766.631	412.359
Conturi curente si plasamente la banci centrale	14	7.730.927	7.148.201	7.632.782	7.059.188
Plasamente la banci	15	2.112.902	822.259	2.141.901	721.121
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	16	786.556	3.831.134	775.220	3.399.637
Credite si avansuri acordate bancilor	17	337.251	84.912	29.845	30.520
Credite si avansuri acordate clientelei	18	16.329.962	10.760.280	15.536.054	10.288.778
Titluri de valoare detinute pana la scadenta		-	-	50.341	112.054
Active financiare disponibile pentru vanzare					
- Titluri de valoare	19	3.894.343	-	3.669.804	-
- Participatii	20	53.223	64.408	411.753	398.738
Imobilizari corporale	21	1.822.762	1.777.804	1.623.953	1.599.569
Imobilizari necorporale	22	180.425	161.146	177.213	160.618
Creante privind impozitul amanat	29	13.528	-	6.393	-
Alte active	23	163.559	123.767	57.841	57.000
Total active		34.216.372	25.203.287	32.879.731	24.239.582
Datorii					
Depozite de la banci	24	922.905	893.213	387.675	510.051
Depozite de la clienti	25	22.087.477	17.764.058	21.969.730	17.597.088
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	26	4.898.571	2.423.782	4.675.202	2.375.161
Alte datorii constituite prin titluri	27	1.804.567	1.406	1.824.530	-
Alte datorii si provizioane	28	492.092	385.955	259.316	263.082
Datorii privind impozitul amanat	29	2.759	18.419	-	15.962
Total datorii		30.208.371	21.486.833	29.116.453	20.761.344
Capital social	30	2.119.693	2.119.693	2.119.693	2.119.693
Alte rezerve	31	956.015	888.626	879.403	778.601
Rezultatul reportat		905.995	692.314	764.182	579.944
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor Bancii		3.981.703	3.700.633	3.763.278	3.478.238
Interese minoritare		26.298	15.821	-	-
Total capitaluri proprii		4.008.001	3.716.454	3.763.278	3.478.238
Total datorii si capitaluri proprii		34.216.372	25.203.287	32.879.731	24.239.582

* Restatat, vezi Nota 2

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Comitetul Executiv la data de 18 aprilie 2006 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Dl. Dr. Nicolae Danila
Presedinte Executiv

Dl. Petre Preda
Vicepresedinte Executiv

Notele de la paginile 8 la 86 fac parte integranta din situatiile financiare.





Banca Comerciala Romana S.A.

Situatia evolutiei capitalului propriu

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2005

Grup

In mii lei	Atribuibile actionarilor Bancii			Interese minoritare	Total
	Capital social	Alte rezerve	Rezultat reportat		
Sold la 31 decembrie 2003, anterior raportat	2.119.693	693.259	489.126	79.074	3.381.152
Corectie de eroare	-	53.203	(63.076)	-	(9.873)
Efectul net al schimbarilor de politica contabila (vezi nota 2)		98.913	(137.377)	-	(38.464)
Sold la 31 decembrie 2003, retratat	2.119.693	845.375	288.673	79.074	3.332.815
Profitul net al exercitiului financiar, restatat			626.922	8.651	635.573
Rezerva din conversie	-	1.276	(3.063)	-	(1.787)
Distribuire la rezerve	-	39.660	(39.660)	-	-
Achizitia restului de interese minoritare	-	-	-	(70.664)	(70.664)
Dividende catre actionari	-	-	(166.935)	(1.240)	(168.175)
Sold la 31 decembrie 2004	2.119.693	886.311	705.937	15.821	3.727.762
Efectul schimbarii politicii contabile aferente echipamentelor de birou, altor echipamente si activelor necorporale (vezi Notele 2o si 2p)	-	-	(24.257)	-	(24.257)
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	2.315	-	-	2.315
Efectul ajustarii provizionului pentru deprecierea valorii creditelor in rezultatul reportat	-	-	12.668	-	12.668
Efectul impozitului amanat aferent ajustarii provizionului pentru deprecierea valorii creditelor	-	-	(2.034)	-	(2.034)
Sold la 31 decembrie 2004, retratat	2.119.693	888.626	692.314	15.821	3.716.454
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	648.558	7.172	655.730
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	2.702	-	-	2.702
Rezerva din conversie	-	(19.763)	(12.865)	11.314	(21.314)
Distribuire la rezerve	-	94.463	(94.463)	-	-
Reducerea rezervei din reevaluare	-	(10.013)	-	-	(10.013)
Dividende catre actionari	-	-	(327.549)	(8.009)	(335.558)
Sold la 31 decembrie 2005	2.119.693	956.015	905.995	26.298	4.008.001



Banca Comerciala Romana S.A.

Situatia evolutiei capitalului propriu

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2005

Banca

In mii lei

	Capital social	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total
Sold la 31 decembrie, anterior raportat	2.119.693	693.259	489.125	3.302.077
Schimbarea politicii contabile pentru investitiile in subsidiare (Vezi Nota 2d)	-	32.823	(270.007)	(237.184)
Sold la 31 decembrie 2003, retransat	2.119.693	726.082	219.118	3.064.893
Profitul net al exercitiului financiar, restat	-	-	604.537	604.537
Distribuire la rezerve	-	52.519	(52.519)	-
Dividende declarate	-	-	(166.935)	(166.935)
Sold la 31 decembrie 2004	2.119.693	778.601	604.201	3.502.495
Efectul schimbarii politicii contabile aferente echipamentelor de birou, altor echipamente si activelor necorporale (Vezi Notele 2o si 2p)	-	-	(24.257)	(24.257)
Sold la 31 decembrie 2004, retransat	2.119.693	778.601	579.944	3.478.238
Profitul net al exercitiului financiar	-	-	606.250	606.250
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare, neta de impozit	-	6.339	-	6.339
Distribuire la rezerve	-	94.463	(94.463)	-
Dividende declarate	-	-	(327.549)	(327.549)
Sold la 31 decembrie 2005	2.119.693	879.403	764.182	3.763.278



Banca Comerciala Romana S.A.

Situatia fluxurilor de numerar

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2005

<i>In mii lei</i>	<i>Nota</i>	Grup 2005	2004 *	Banca 2005	2004 *
Activitati de exploatare					
Profit inainte de impozitare		764.283	835.496	712.788	780.906
Ajustari pentru elemente nemonetare:					
Amortizare	10	140.079	102.943	126.771	90.751
Pierdere/(profit) net din vanzarea de imobilizari corporale		382	(505)	382	(743)
Pierdere din vanzarea participatiilor		-	9.291	-	-
Pierderi din deprecierea activelor		280.770	323.875	274.680	324.024
Provizioane pentru litigii		1.166	7.465	1.167	7.428
Cheltuieli pentru participarea salariatilor la profit	10	74.293	67.581	71.987	65.590
Modificarea valorii juste a activelor la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		18.884	(51.360)	11.344	(43.857)
Venituri din fond comercial negativ		-	-	-	(24.989)
Efectul cursului de schimb asupra imobilizarilor corporale si impozitului amanat		(21.313)	3.706	-	-
Alte ajustari pentru elemente nemonetare		(25.138)	1.025	(7.652)	22.095
Venituri din dividende		(3.583)	(3.480)	(24.811)	(12.763)
Profit operational inainte de variatia activelor si datorilor de exploatare		1.229.823	1.296.037	1.166.656	1.208.442
(Cresterea)/descresterea plasamentelor la banci centrale		79.673	(36.850)	11.857	21.008
(Cresterea)/descresterea plasamentelor si creditelor la alte banci		(306.096)	(107.203)	14.838	70.451
(Cresterea) creditelor si avansurilor acordate clientilor		(5.850.509)	(2.731.653)	(5.521.956)	(2.730.564)
(Cresterea)/descresterea instrumentelor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere		1.826.138	(438.395)	1.424.185	-
(Cresterea)/descresterea altor active		(39.791)	(473)	(840)	19.169
Cresterea/(descresterea) depozitelor de la alte banci		29.692	402.379	(122.376)	379.277
Cresterea depozitelor de la clientela		4.323.419	3.467.644	4.372.642	3.643.200
Cresterea/(descresterea) altor datorii		56.549	113.626	(65.631)	53.760
Numerar din exploatare		1.348.898	1.965.112	1.279.375	2.664.743
Impozit pe profit platit		(152.158)	(223.952)	(128.819)	(211.233)
Flux de numerar generat din activitatea de exploatare		1.196.740	1.741.160	1.150.556	2.453.510



Banca Comerciala Romana S.A.

Situatia fluxurilor de numerar (*continuare*)

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2005

		Grup		Banca	
In mii lei	Nota	2005	2004 *	2005	2004 *
Activitati de investitii					
(Achizitii nete)/incasari de numerar nete din vanzarea de participatii		11.504	(64.933)	(23.417)	(93.766)
Achizitii de imobilizari corporale si necorporale	(215.880)		(176.387)	(139.950)	(85.385)
Incassari in numerar din vanzarea de imobilizari corporale		930	3.818	930	3.818
Achizitii nete de titluri de valoare	(727.143)		-	(499.319)	(513.823)
Dividende primite	3.265		3.094	17.490	12.377
Flux de numerar folosit in activitatea de investitii		(927.324)	(234.408)	(644.266)	(676.779)
Activitati de finantare					
Plata datoriilor de leasing financiar		-	-	(29.017)	(25.467)
Incassari nete din imprumuturi de la banci si institutii financiare		2.482.821	1.392.244	2.308.071	1.411.449
Incassari din obligatiuni emise		1.809.636	1.406	1.831.004	-
Dividende platite	(327.549)		(166.935)	(327.549)	(166.935)
Dividende platite intereselor minoritarilor	(8.009)		(3.402)	-	-
Flux de numerar generat din activitatea de finantare		3.956.899	1.223.313	3.782.509	1.219.047
Cresterea neta a soldului de numerar si echivalentelor de numerar					
		4.226.315	2.730.066	4.288.799	2.995.778
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar		9.518.056	6.787.990	9.310.128	6.314.350
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar		13.744.371	9.518.056	13.598.927	9.310.128

* Vezi Nota 2

Fluxurile de numerar generate din activitatea de exploatare cuprind:

In mii lei	Grup		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Dobanzi incasate	2.577.657	2.534.773	2.427.671	2.404.078
Dobanzi platite	1.124.486	1.105.575	1.068.438	1.092.218



Banca Comerciala Romana S.A.

Situatia fluxurilor de numerar (*continuare*)

Banca si Consolidat

pentru anul incheiat la 31 decembrie 2005

Analiza numerarului si a echivalentelor de numerar

<i>In mii lei</i>	Grup		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Numerar si conturi curente deschise la alte banci	790.934	429.375	766.631	412.358
Conturi curente si depozite plasate la banci centrale	7.728.085	7.065.686	7.629.982	7.044.533
Plasamente la banci – mai putin de 3 luni	2.058.152	821.323	2.092.953	658.010
Titluri de valoare la valoare justa prin contul de profit si pierdere – mai putin de 3 luni	-	1.201.672	-	1.195.227
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.167.200	-	3.109.361	-
Numerar si echivalente de numerar in situatia fluxurilor de numerar	13.744.371	9.518.056	13.598.927	9.310.128



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

1. Introducere

Banca Comerciala Romana S.A. („Banca”) are sediul social in Romania. Situatiile financiare consolidate ale Bancii pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2005 cuprind Banca si filialele acesteia (denumite impreuna „Grupul”).

O prezentare generala a filialelor care sunt incluse in situatiile financiare consolidate ale Grupului este inclusa in nota 20.

Aceste situatii financiare includ atat situatiile financiare consolidate ale Grupului (prezentate in coloanele „Grupul”), cat si situatiile financiare individuale ale Bancii (prezentate in coloanele „Banca”) pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2005.

2. Politici contabile semnificative

Politicele contabile semnificative ale Grupului si ale Bancii sunt definite in continuare ca metode si politici contabile semnificative ale Grupului, daca nu este stipulat altfel.

a) Intocmirea si prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare ale Grupului si ale Bancii au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara („IFRS”) si cu Interpretarile acestora adoptate de catre Comitetul pentru Standarde Internationale de Contabilitate („IASB”). Costul amortizat al instrumentelor financiare este calculat folosind metoda lineara, prezentata in Nota 2m, care reprezinta cea mai buna estimare a conducerii pentru valoarea amortizarii corespunzatoare. In estimarea pierderilor din deprecierea valorii creditelor si creantelor, Banca a aplicat metodologia interna prezentata in Nota 2l pentru a evalua deprecierea valorii pentru creditele si avansurile acordate clientilor.

b) Bazele intocmirii

Situatiile financiare sunt intocmite si prezentate in lei noi („RON”), rotunjite la cea mai apropiata mie, leul fiind moneda functionala si moneda de prezentare a situatiilor financiare.

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite pe baza conventiei valorii juste pentru instrumentele financiare derivate, activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si cele disponibile pentru vanzare, cu exceptia acelor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

Alte active financiare si datorii si active nefinanciare si datorii sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric. Activele non-curente disponibile pentru vanzare sunt prezentate la valoarea cea mai mica dintre valoarea neta contabila si valoarea justa, mai putin costurile legate de vanzare.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

b) Bazele intocmirii (continuare)

Pregatirea situatiilor financiare in conformitate cu IFRS presupune din partea conducerii utilizarea unor estimari, judecati si presupuneri ce afecteaza aplicarea politicilor contabile, precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si presupunerile asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele actuale pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimările si presupunerile sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta, cat si perioadele viitoare.

Judecatile efectuate de catre conducere in aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare, precum si estimările ce implica un risc semnificativ al unei ajustari materiale in cursul anului viitor, sunt prezentate in Nota 4.

Aceste situatii financiare au fost intocmite pe baza IFRS-urilor in vigoare care sunt aplicabile pentru data de raportare a situatiilor financiare anuale IFRS ale Grupului, 31 decembrie 2005. Politicile contabile adoptate si aplicate la nivelul Grupului sunt consistente cu cele descrise in situatiile financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2004, cu exceptia schimbarilor survenite ca urmare a aplicarii noilor IFRS si a standardelor revizuite, dupa cum este prezentat in continuare.

Pentru ca informatiile sa fie comparabile, anumite elemente din situatiile financiare la 31 decembrie 2004 au fost reclasificate pentru a fi in conformitate cu prezentarea din situatiile financiare curente.

Diferente intre situatiile financiare IFRS si situatiile financiare statutare

Forma in care sunt prezentate situatiile financiare este conforma cu modelul de raportare prevazut de IAS 30 („Informatii ce trebuie prezentate in situatiile financiare ale bancilor si ale institutiilor financiare similare”).

Evidentele contabile ale Bancii sunt mentinute in RON, in conformitate cu legislatia contabila din Romania, precum si cu reglementarile bancare in vigoare emise de Banca Nationala a Romaniei. Filialele din strainatate isi mentin evidentele contabile in conformitate cu legislatia bancara aplicabila in jurisdicțiile respective. Filialele din Romania isi mentin evidentele contabile in conformitate cu legislatia contabila din Romania. Toate aceste evidente contabile ale Bancii si filialelor sale sunt denumite in continuare conturi statutare.

Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile statutare si IFRS. In mod corespunzator, conturile statutare au fost ajustate in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare, in toate aspectele semnificative, cu IFRS.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

b) Bazele intocmirii (continuare)

Diferente intre situatiile financiare IFRS si situatiile financiare statutare (continuare)

Principalele deosebiri fata de situatiile financiare statutare, intocmite in conformitate cu reglementarile nationale sunt:

- gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;
- ajustari de retratare in conformitate cu IAS 29 („Raportarea financiara in economii hiperinflationiste”) datorita faptului ca economia romaneasca a fost o economie hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003 (Vezi Nota 2f);
- ajustari la valori juste si deprecierea valorii instrumentelor financiare, in conformitate cu IAS 39 („Instrumente financiare – recunoastere si evaluare”);
- ajustari ale contului de profit si pierdere pentru a evidentia anumite venituri si cheltuieli conform contabilitatii de angajamente;
- prezentarea informatiilor necesare in conformitate cu IFRS.

c) Standarde, interpretari si amendamente publicate de catre IFRS care nu sunt inca intrate in vigoare

Anumite standarde noi, amendamente si interpretari la standardele deja existente au fost publicate si sunt necesare a fi aplicate pentru perioadele incepand cu 1 ianuarie 2006, sau perioadele ulterioare, dar pe care Banca nu le-a adoptat mai devreme. Conducerea a considerat urmatoarele standarde noi, amendamente si interpretari la standardele deja existente:

- Amendament la IAS 19 “Beneficiile angajatilor – Castiguri si pierderi actuariale, planuri de grup si prezentari” (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2006). Amendamentul include optiunea de recunoastere a castigurilor si pierderilor actuariale in totalitate la momentul la care apar, in afara contului de profit si pierdere, in situatia veniturilor si cheltuielilor recunoscute. Grupul nu este angajat intr-un plan de beneficii pentru angajati care sa fie afectat de acest amendament.
- Amendament la IAS 39 “Instrumente financiare - recunoastere si evaluare: Optiunea valorii juste” (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2006). Acest amendament restrictioneaza posibilitatea clasificarii instrumentelor financiare in categoria “la valoare justa prin contul de profit si pierdere”. Grupul considera ca acest amendament nu ar trebui sa aiba un impact semnificativ asupra clasificarii instrumentelor financiare, deoarece Grupul ar trebui sa se poata conforma noilor cerinte pentru clasificarea instrumentelor financiare ca instrumente financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.
- Amendament la IAS 39 “Instrumente financiare - recunoastere si evaluare” si IFRS 4 “Contracte de asigurari – contracte de garantii financiare” (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2006). Amendamentul prevede ca garantiile care nu reprezinta contracte de asigurari sa fie masurate la valoarea justa la momentul recunoasterii initiale. Grupul nu a emis astfel de garantii care sa fie afectate de acest amendament.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

c) Standarde, interpretari si amendamente publicate de catre IFRS care nu sunt inca intrate in vigoare (continuare)

- IFRS 7 “Instrumente financiare: prezentari” (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2007). Acest standard impune un numar crescut de cerinte cu privire la prezentarile instrumentelor financiare ale Grupului. Va inlocui standardul IAS 30 “Informatii prezentate in situatiile financiare ale bancilor si ale institutiilor financiare similare” si este aplicabil tuturor entitatilor ce pregatesc situatii financiare in conformitate cu IFRS. Grupul considera ca numarul semnificativ de cerinte noi de prezentare se refera la obiectivele, politicile si procesele managementului riscului financiar. Impactul modificarilor cerute de catre IFRS 7 nu a putut fi determinat la aceasta data.
- Amendament la IAS 1 “Prezentarea situatiilor financiare – prezentari ale capitalurilor” (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2007). Ca o completare rezultata din IFRS 7 (vezi mai sus), acest standard prevede prezentari mai detaliate referitoare la structura capitalului Grupului. Acest amendament va necesita prezentari mult mai detaliate referitoare la structura capitalului Bancii sau Grupului. Impactul modificarilor cerute de catre amendamentul la IAS 1 nu a putut fi determinat la aceasta data.
- Amendament la IAS 21 “Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar – investitia neta intr-o operatiune straina” (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2006). Amendamentul clarifica circumstantele in care un credit poate fi parte a investitiei nete intr-o operatiune externa, precum si moneda in care acesta poate fi denominat. La ora actuala, Grupul nu detine astfel de investitii nete in operatiuni straine ce ar putea fi afectate de acest amendament. Impactul modificarilor cerute de catre IAS 21 nu a putut fi determinat la aceasta data.
- IFRS 6 “Explorarea si evaluarea resurselor minerale” (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2006). Standardul include o cerinta specifica cu privire la diferentierea imobiliarilor corporale si necorporale utilizate in cadrul explorarilor pentru si evaluarea resurselor minerale, specificand de asemenea nivelul la care testele de depreciere trebuie efectuate. Grupul nu are astfel de operatiuni care ar putea fi afectate de cerintele acestui standard.
- Amendament la IFRS 1 “Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara” si IFRS 6 “Explorarea si evaluarea resurselor minerale” (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2006). Amendamentul clarifica faptul ca cei ce aplica pentru prima data IFRS pentru o perioada care incepe inainte de 1 ianuarie 2006 si care aplica IFRS 6 in mod voluntar nu trebuie sa aplice prevederile referitoare la prezentari, recunoastere si evaluare cerute de IFRS 6 pentru valorile comparative incluse in primele situatii financiare IFRS. Alternativ, IFRS 6 poate fi aplicat si in perioada comparativa. Aceste amendamente nu sunt relevante pentru operatiunile Grupului deoarece acesta nu adopta pentru prima data Standardele Internationale de Raportare Financiara incepand cu 1 ianuarie 2006 si, de asemenea, nu desfasoara operatiuni care ar putea fi afectate de aceste amendamente.
- IFRIC 4 “Determinarea daca un aranjament contine un contract de leasing” (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2006). Interpretarea contine cerinte referitoare la anumite aranjamente sa fie recunoscute ca si operatiuni de leasing, chiar daca aceste aranjamente nu sunt incheiate in forma legala a unui contract de leasing. Grupul nu a finalizat inca analizele referitoare la impactul aplicarii acestei noi Interpretari.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

c) Standarde, interpretari si amendamente publicate de catre IFRS care nu sunt inca intrate in vigoare (continuare)

- IFRIC 5 “Drepturi la interese din fonduri de lichidare, de restaurare si de reabilitare a mediului inconjurator” (data de aplicare incepand cu 1 ianuarie 2006). Interpretarea trateaza fondurile create pentru scopul lichidarii, restaurarii sau reabilitarii mediului inconjurator si a cheltuielilor similare. IFRIC 5 nu este relevant in cadrul operatiunilor Grupului.
- IFRIC 6 “Datorii rezultate ca urmare a participarii in cadrul unor piete specifice – distrugerea echipamentelor electrice si electronice uzate” (data de aplicare incepand cu 1 decembrie 2005). Interpretarea face referire la obligatiile rezultate din Directiva Uniunii Europene referitoare la colectarea, tratamentul, recuperarea si distrugerea ecologica a echipamentelor uzate. IFRIC 6 nu este relevant pentru operatiunile Grupului.
- IFRIC 7 “Aplicarea abordarii de retratare in conformitate cu IAS 29 - Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste” (data de aplicare incepand cu 1 martie 2006). Interpretarea contine clarificari referitoare la modalitatea de retratare a situatiilor financiare in conformitate cu IAS 29 in primul an al identificarii existentei hiperinflatiei in cadrul economiei a carei moneda functionala este folosita. IFRIC 7 nu este relevant pentru operatiunile Grupului.
- IFRIC 8 “Scopul IFRS 2” (efectiv incepand cu 1 mai 2006). Interpretarea aduce clarificari cu privire la standardul IFRS 2 “Plati pe baza de actiuni” ce se aplica aranjamentelor unde o entitate efectueaza plati pe baza de actiuni aferente unor considerente nule sau inadecvate. IFRIC 8 nu este relevant pentru operatiunile Grupului.

d) Bazele consolidarii

i) Filiale

Filiarele sunt entitati aflate sub controlul Bancii. Controlul exista atunci cand Banca are puterea de a conduce, in mod direct sau indirect, politicile financiare si operationale ale unei entitati pentru a obtine beneficii din activitatile acesteia. La momentul evaluarii controlului trebuie luate in calcul si drepturile de vot potentiale sau convertibile care sunt exercitabile in prezent.

Situatiile financiare ale filialelor sunt incluse in situatiile financiare consolidate din momentul in care incepe exercitarea controlului si pana in momentul incetarii acestuia.

Adoptarea IAS 27 revizuit („Situatii Financiare Consolidate si Individuale”) (revizuit 2004) a avut ca rezultat schimbarea de catre Banca a metodei contabile pentru investitiile in filialele consolidate, care nu sunt clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare in situatiile financiare individuale ale Bancii, de la metoda punerii in echivalenta la cost retratat. Aceasta modificare a fost aplicata retrospectiv in situatiile financiare si a fost inclusa in determinarea soldurilor de deschidere ale fiecarei componente de capitaluri proprii afectata pentru perioada cea mai recenta prezentata (vezi Situatiile evolutivei capitalului propriu). Toate celelalte sume comparative prezentate in contul de profit si pierdere si in bilantul contabil pentru fiecare din perioadele anterioare prezentate au fost ajustate ca si cum costul retratat ar fi fost utilizat dintotdeauna pentru contabilizarea participatiilor in filialele consolidate.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

d) Bazele consolidarii (continuare)

i) Filiale (continuare)

Pentru determinarea costului retransmis ca baza pentru inregistrarea in situatiile sale financiare individuale, Banca a retransmis investitiile in filialele consolidate folosind un indice general al preturilor de la data achizitiei pana la 31 decembrie 2003, cand Romania a incetat sa mai aiba o economie hiperinflationista.

ii) Entitati asociate

Entitatile asociate sunt acele societati in care Grupul poate exercita o influenta semnificativa, dar nu si control asupra politicilor financiare si operationale. Situatiile financiare consolidate includ cota-parte a Grupului din rezultatele entitatilor asociate pe baza metodei punerii in echivalenta, de la data la care Grupul a inceput sa exercite influenta semnificativa si pana la data la care aceasta influenta inceteaza. In cazul in care cota-parte a Grupului din pierderile entitatii asociate depaseste valoarea contabila a investitiei, valoarea contabila este reduca la valoarea zero iar pierderile ulterioare nu sunt recunoscute cu exceptia situatiei in care Grupul are obligatii legale sau constructive sa efectueze plati in numele entitatii asociate.

Participatiile in care Banca detine intre 20% si 50% din drepturile de vot, dar asupra carora nu exercita o influenta semnificativa sunt clasificate ca active financiare disponibile pentru vanzare.

iii) Tranzactii eliminate la consolidare

Soldurile si tranzactiile in interiorul Grupului, ca si profiturile nerealizate rezultate din tranzactii in interiorul Grupului, sunt eliminate in totalitate in situatiile financiare consolidate. Profiturile nerealizate rezultate din tranzactiile cu entitati asociate sau controlate in comun sunt eliminate in limita procentului de participare a Grupului.

Profiturile nerealizate rezultate in urma tranzactiilor cu o entitate asociata sunt eliminate in contrapartida cu investitia in societatea asociata. Pierderile nerealizate sunt eliminate in mod identic cu profiturile nerealizate, dar numai in masura in care nu exista indicii de depreciere.

e) Tranzactii in moneda straina

i) Moneda functionala si de prezentare

Elementele incluse in situatiile financiare ale fiecarei entitati din Grup sunt evaluate folosind moneda mediului economic principal in care entitatea opereaza („moneda functionala”). Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in RON, care este si moneda functionala si de prezentare a Bancii.

ii) Tranzactii si solduri

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt transformate in moneda functionala la cursul oficial de schimb de la datele decontarii tranzactiilor.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

e) Tranzactii in moneda straina (continuare)

ii) Tranzactii si solduri (continuare)

Castigurile sau pierderile din decontarea acestora si din conversia folosind cursul de schimb de la sfarsitul exercitiului financiar a activelor si datoriilor monetare denumite in moneda straina, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, cu exceptia celor care au fost recunoscute in capitalurile proprii ca urmare a inregistrarii in conformitate cu contabilitatea de acoperire a riscurilor. Diferentele de conversie asupra elementelor nemonetare, cum ar fi participatiile detinute la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt prezentate ca fiind castiguri sau pierderi din valoarea justa. Diferentele de conversie asupra elementelor nemonetare, cum ar fi instrumentele financiare clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare, sunt incluse in rezerva provenind din modificarea valorii juste a acestor instrumente financiare.

iii) Operatiuni externe

Rezultatele si pozitia financiara a operatiunilor externe, adica toate entitatile Grupului (dintre care nici una nu utilizeaza moneda unei economii hiperinflationiste) ce au o moneda functionala diferita de moneda de prezentare sunt transformate in moneda de prezentare dupa cum urmeaza:

- activele si datoriile, atat monetare cat si nemonetare, ale operatiunilor externe au fost transformate la cursul de inchidere la data bilantului;
- elementele de venituri si cheltuieli ale operatiunilor externe au fost transformate la cursul mediu de schimb al perioadei, ca o estimare pentru cursurile de schimb aferente datelor tranzactiilor; si
- toate diferentele rezultate au fost clasificate ca si capitaluri proprii pana la momentul cedarii investitiei.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Valuta	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	% Crestere / (descrestere)
Euro (EUR)	1: RON 3,6771	1: RON 3,9663	(7,3%)
Dolar SUA (USD)	1: RON 3,1078	1: RON 2,9067	6,9%

f) Metoda contabila pentru efectele hiperinflatiei

In conformitate cu IAS 29 si IAS 21, situatiile financiare ale unei entitati a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste ar trebui prezentate in unitatea de masura curenta la data incheierii bilantului (elemente nemonetare sunt retratate folosind un indice general al preturilor de la data achizitiei sau a contributiei).

IAS 29 indica faptul ca economiile trebuie considerate ca fiind hiperinflationiste daca, pe langa alti factori, rata cumulata a inflatiei pe o perioada de trei ani depaseste 100%.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

f) Metoda contabila pentru efectele hiperinflatiei (continuare)

Scaderea continua a ratei inflatiei si alti factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania, indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Grup, a incetat sa mai fie hiperinflationista, cu efect asupra perioadelor financiare incepand cu 1 ianuarie 2004. Asadar, prevederile IAS 29 nu au mai fost adoptate in intocmirea situatiilor financiare.

Astfel, valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in aceste situatii financiare consolidate si nu reprezinta valori evaluate, cost de inlocuire, sau oricare alta masurare a valorii curente a activelor sau a preturilor la care tranzactiile ar avea loc in acest moment.

g) Instrumente financiare derivate

Instrumentele financiare derivate sunt recunoscute initial la valoarea justa. Dupa recunoasterea initiala, derivatele sunt ulterior masurate la valorile lor juste fara nici o deductie legata de costurile aferente vanzarii.

Cea mai buna dovada a valorii juste a unui instrument financiar la recunoasterea initiala este pretul de tranzactionare (i.e. valoarea justa a sumei platite sau primite), cu exceptia cazurilor in care valoarea justa a acelui instrument este evidentiata prin comparatie cu alte tranzactii similare din piata de referinta cu acelasi tip de instrument (i.e. fara modificari sau reformulari) sau bazate pe tehnici de evaluare ale caror variabile includ numai informatii din pietele de referinta.

Anumite instrumente financiare derivate incorporate in alte instrumente financiare trebuie sa fie separate de contractul cadru si contabilizate ca instrumente financiare derivate daca riscurile si caracteristicile economice ale derivativului incorporat nu sunt legate indeaproape de riscurile si caracteristicile economice ale contractului cadru si acesta nu este evaluat la valoare justa prin contul de profit si pierdere. Instrumentele financiare derivate incorporate sunt masurate la valoarea justa iar schimbarile se recunosc in contul de profit si pierdere.

h) Active financiare si datorii financiare

i) Clasificare

Grupul a clasificat instrumentele financiare in urmatoarele categorii:

Active si datorii financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere. Aceasta categorie are doua subcategorii: active financiare sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare, si instrumente financiare desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere la momentul recunoasterii initiale. Un instrument financiar este clasificat in aceasta categorie daca a fost achizitionat in principal in scopul obtinerii de profit pe termen scurt sau daca a fost desemnat in aceasta categorie de catre conducerea entitatii. Aceste instrumente financiare includ titluri de valoare si contracte derivate care nu sunt folosite in relatii de acoperire a riscului.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

h) Active financiare si datorii financiare (continuare)

Toate instrumentele derivate aflate intr-o pozitie neta activa (valoare justa pozitiva) sunt prezentate ca active financiare detinute pentru tranzactionare, iar cele aflate intr-o pozitie neta pasiva (valoare justa negativa care genereaza pierdere) sunt prezentate ca datorii financiare detinute pentru tranzactionare.

In conformitate cu IAS 39 revizuit „Instrumente financiare: recunoastere si evaluare” (revizuit 2004), Grupul a desemnat toate titlurile de valoare, care au fost anterior recunoscute ca disponibile pentru vanzare la 31 decembrie 2004, ca active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, cu exceptia acelor titluri desemnate ca investitii detinute pana la scadenta in situatiile financiare individuale ale Bancii, care au fost reclasificate ca si active financiare disponibile pentru vanzare in situatiile financiare consolidate ale Grupului. Aceasta schimbare a fost aplicata retrospectiv in cadrul situatiilor financiare consolidate ale Grupului si toate valorile comparative prezentate in contul de profit si pierdere si in bilant pentru fiecare perioada anterioara au fost retratate folosind noua clasificare.

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

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa pe care Grupul are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. Acestea includ o parte din titlurile de valoare. In cazul in care Grupul decide sa vanda o parte semnificativa din activele detinute pana la scadenta in timpul exercitiului financiar curent sau in decursul celor doua exercitii financiare precedente, intreaga categorie va fi reclasificata la disponibila pentru vanzare.

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare care sunt desemnate ca disponibile pentru vanzare sau care nu sunt clasificate drept credite si creante, investitii detinute pana la scadenta, sau active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere. Titlurile de valoare achizitionate in timpul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2005 au fost clasificate ca disponibile pentru vanzare.

ii) Recunoastere

Cumpararile sau vanzarile obisnuite de active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere si instrumentele disponibile pentru vanzare sunt recunoscute la data la care Grupul se angajeaza sa achizitioneze sau sa vanda aceste active. Creditele si creantele sunt recunoscute cand are loc transferul de numerar catre debitor sau cand serviciile sunt prestate catre clienti. Investitiile financiare detinute pana la scadenta sunt recunoscute la data la care sunt transferate Grupului.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

h) Active financiare si datorii financiare (continuare)

iii) Evaluare

Activele financiare si datoriile financiare sunt evaluate initial la valoare justa plus, in cazul activelor financiare si datoriilor financiare altele decat cele la valoare justa prin contul de profit si pierdere, costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Ulterior recunoasterii initiale, toate activele financiare, inclusiv derivatele, sunt evaluate la valoarea justa, fara deducerea costurilor de tranzactionare care pot aparea la vanzare, cu urmatoarele exceptii:

- creditele si creantele, evaluate la cost amortizat folosind metoda lineara. Metoda lineara de amortizare folosita pentru determinarea costului amortizat reprezinta cea mai buna estimare a managementului pentru valoarea amortizarii corespunzatoare.
- investitii detinute pana la scadenta, evaluate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective.
- investitiile in participatii care nu sunt cotate pe o piata activa si a caror valoare justa nu poate fi evaluata cu precizie si derivatele care sunt legate si trebuie decontate prin transferarea acestor instrumente necotate de natura capitalurilor proprii, care trebuie evaluate la cost.

Ulterior recunoasterii initiale, datoriile financiare sunt evaluate la cost amortizat folosind metoda dobanzii efective, cu exceptia datoriilor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere. Astfel de datorii, inclusiv derivatele, sunt evaluate la valoarea justa.

iv) Principiile masurarii valorii juste

Valoarea justa a activelor financiare cotate pe o piata activa se bazeaza pe cotationile de pret 'bid' pe acea piata la data bilantului. In cazul in care nu exista o cotation de pret pe piata, valoarea justa a instrumentelor financiare se estimeaza folosind modele pentru stabilirea preturilor sau tehnici de actualizare a fluxurilor de numerar.

Atunci cand este folosita analiza fluxurilor de numerar actualizate, fluxurile de numerar viitoare se bazeaza pe cele mai bune estimari ale conducerii si rata de actualizare este o rata de piata la data bilantului aferenta unor instrumente financiare care au aceiasi termeni si aceleasi caracteristici. Atunci cand se folosesc modele pentru stabilirea preturilor unei optiuni, datele introduse se bazeaza pe masuratori ale pietei la data bilantului. In cazul in care valoarea justa nu poate fi estimata cu suficienta acuratete, participatiile pentru care nu exista un pret de piata cotation pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

h) Active financiare si datorii financiare (continuare)

v) *Castiguri si pierderi rezultate in urma evaluarii ulterioare*

Castigurile si pierderile rezultate in urma modificarii valorii juste a activelor financiare sau datoriilor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere care nu sunt parte a unei relatii de acoperire a riscurilor sunt incluse in contul de profit si pierdere in perioada in care ele apar. Castigurile si pierderile rezultate in urma modificarii valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute direct in capitalurile proprii, pana cand activul financiar este derecunoscut sau depreciat, la care moment castigul sau pierderea cumulata recunoscuta anterior in capitaluri proprii este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Totusi, dobanda calculata utilizand metoda ratei de dobanda efectiva este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Dividendele aferente participatiilor disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand dreptul entitatii de a primi plata dividendelor este stabilit.

vi) *Instrumente specifice*

Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar constau in numerarul efectiv si conturile nostro la banci.

In scopul intocmirii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar includ: numerarul efectiv, numerarul depozitat la banci centrale, conturile nostro la banci, plasamentele la banci centrale si la alte banci, titlurile de stat emise de Guvernul Romaniei si certificate de depozit emise de banci centrale, avand scadenta initiala sub 90 de zile.

Conturi curente si plasamente la banci centrale

Conturile curente si plasamentele la banci centrale cuprind conturi curente si depozite plasate la banci centrale.

Titluri de valoare

Titlurile de valoare precum obligatiunile emise de Guvernul Romaniei pe care Grupul are intentia si abilitatea de a le detine pana la scadenta sunt clasificate ca active detinute pana la scadenta. Titlurile de valoare detinute pana la scadenta sunt evaluate la costul amortizat.

Alte titluri de valoare, precum titlurile de stat emise de Guvernul Romaniei, certificate de depozit emise de catre bancile centrale, precum si obligatiuni ale altor emitenti din sectorul public si cel privat sunt clasificate fie ca active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, fie ca active financiare disponibile pentru vanzare. Titlurile denominate in moneda straina, clasificate fie ca active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere, fie ca active disponibile pentru vanzare sunt prezentate la valoarea justa, determinata pe baza preturilor de piata 'bid'.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

h) Active financiare si datorii financiare (continuare)

Titluri de valoare (continuare)

Titlurile de valoare emise de Guvernul Romaniei pe piata locala nu sunt cotate pe o piata activa care sa ofere o baza credibila pentru determinarea valorii juste. In consecinta, valoarea justa a acestor titluri a fost estimata utilizand tehnici de actualizare a fluxurilor de numerar, pe baza ratei de referinta predominante folosite de participantii pietei acestor titluri din Romania.

Alte participatii sunt clasificate ca disponibile pentru vanzare si sunt inregistrate la valoarea lor justa. In cazul in care valoarea lor justa nu poate fi stabilita in mod credibil, participatiile sunt inregistrate la cost retratat mai putin un provizion pentru deprecierea valorii.

Credite si avansuri acordate bancilor si clientilor

Creditele si avansurile acordate bancilor si clientilor sunt clasificate ca si credite si creante. Creditele si creantele sunt prezentate in bilant la cost amortizat, folosind metoda lineara (vezi politica contabila 2m), mai putin provizionul inregistrat pentru deprecierea valorii creditelor pentru a reflecta valoarea recuperabila estimata (vezi politica contabila 2l).

Creante aferente contractelor de leasing financiar

Contractele de leasing in care Grupul transfera intr-o masura semnificativa toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing financiar. Grupul recunoaste o creanta egala cu valoarea actualizata a ratelor de leasing, incluzand valoarea reziduala.

Diferenta dintre creanta bruta din leasing financiar si valoarea actualizata a creantei este inregistrata ca venit financiar amanat si recunoscut pe toata durata leasingului, utilizandu-se metoda dobanzii efective. Creantele din contractele de leasing financiar sunt incluse in cadrul creditelor si avansurilor acordate clientilor.

Anterior adoptarii IAS 17 revizuit (2004), Grupul recunostea contractele de leasing la inceputul contractului de leasing, care era cel mai recent moment dintre data contractului de leasing si data angajamentului partilor de a respecta principalele prevederi ale contractului de leasing. IAS 17 revizuit face distinctia intre inceputul contractului de leasing, cand este clasificat contractul de leasing, si inceputul perioadei de leasing, cand are loc recunoasterea. Aceasta schimbare de politica contabila a fost aplicata retrospectiv.

Pe baza politicii contabile revizuite Grupul nu a recunoscut la 31 decembrie 2005 in cadrul creantelor aferente contractelor de leasing financiar, valoarea contractelor semnate cu clienti pentru care activele nu au fost livrate de la furnizorii locatorului. Ajustarea a fost aplicata retrospectiv pentru a diminua valoarea recunoscuta a creantelor de leasing financiar si o ajustare echivalenta a valorii recunoscute a altor datorii. Aceasta ajustare nu a avut nici un impact asupra contului de profit si pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2005.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

i) Derecunoasterea

Activele financiare sunt derecunoscute atunci cand drepturile de a primi fluxuri de numerar din acele active financiare expira, sau atunci cand Grupul a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

j) Tranzactii de rascumparare

Titlurile de valoare, precum titlurile de stat emise de Guvernul Romaniei, care sunt vandute in baza contractelor de rascumparare nu sunt derecunoscute in bilantul contabil si sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile aplicabile activelor financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere si a activelor financiare disponibile pentru vanzare. Sumele incasate din vanzarea titlurilor in baza contractelor de rascumparare sunt recunoscute drept depozite de la banci sau clienti.

Investitiile achizitionate in cadrul unor acorduri de a revinde investitii substantial identice la o anumita data in viitor la un pret fix („acorduri de rascumparare inversa”) nu sunt recunoscute. Sumele platite sunt recunoscute drept credite acordate bancilor sau clientilor. Diferenta dintre pretul de vanzare si cel de rascumparare este considerata dobanda si este recunoscuta in baza contabilitatii de angajamente pe perioada tranzactiei. In baza evaluarii conducerii, aceasta metoda de calcul genereaza un rezultat financiar care nu este diferit in mod semnificativ fata de cel rezultat prin aplicarea metodei dobanzii efective.

k) Compensari

Activele si datoriile financiare sunt compensate, iar rezultatul net este prezentat in bilantul contabil doar atunci cand exista un drept legal de compensare si daca exista intentia decontarii lor pe o baza neta sau daca se intentioneaza realizarea activului si stingerea datoriei in mod simultan.

l) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor

Active la cost amortizat

La data fiecarui bilant contabil, Grupul analizeaza daca exista vreun indiciu obiectiv, potrivit caruia un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat si apar pierderi din depreciere daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea acestora ca rezultat al unui sau mai multor evenimente aparute dupa recunoasterea initiala a activului („eveniment generator de pierderi”), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat in mod credibil. Nu intotdeauna este posibila identificarea unui singur eveniment izolat care sa genereze deprecierea. Cel mai probabil, deprecierea este rezultatul efectului combinat al unui grup de evenimente. Pierderile asteptate ca urmare a evenimentelor viitoare, oricat de sigure ar fi ele, nu sunt recunoscute.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

l) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor (continuare)

Active la cost amortizat (continuare)

Daca exista indicii obiective ca a avut loc o pierdere din deprecierea creditelor si creantelor sau a investitiilor detinute pana la scadenta inregistrate la cost amortizat, atunci pierderea este masurata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand metoda ratei efective a dobanzii activului financiar la momentul initial (i.e. rata efectiva a dobanzii calculata la momentul recunoasterii initiale). Daca un credit, creanta sau investitie detinuta pana la scadenta are o rata variabila a dobanzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din amortizare este rata variabila curenta a dobanzii. Valoarea contabila a activului va fi redusa fie in mod direct, fie prin folosirea unui cont de provizion. Valoarea pierderii va fi recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Daca intr-o perioada urmatoare, pierderea din depreciere se diminueaza si aceasta diminuare este legata in mod obiectiv de un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoasterii deprecierei, pierderea din depreciere anterior recunoscuta este reluata fie direct, fie prin ajustarea unui cont de provizion. Suma reluata va fi recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Credite si avansuri acordate clientilor

Banca, in functie de metodologia interna de evaluare a deprecierei, a inclus informatii legate de urmatoarele evenimente generatoare de pierdere, ca dovada obiectiva asupra deprecierei creditelor acordate clientilor sau grupurilor de clienti:

- (a) dificultati financiare semnificative ale imprumutatului, determinate in conformitate cu sistemul intern al Bancii de evaluare a clientilor;
- (b) o incalcare a contractului, cum ar fi neplata sau intarzierea la plata a principalului sau dobanzii (individual sau in acelasi grup de debitori);
- (c) creditorul, din motive legale sau economice legate de situatia financiara indoielnica a imprumutatului, acorda acestuia anumite concesi pe care altfel nu le-ar fi acordat, cum ar fi o rescadentare a principalului si a dobanzilor de plata;
- (d) exista date indicative ca imprumutatul va intra in faliment sau intr-o alta forma de reorganizare financiara;
- (e) existenta unor informatii credibile care sa indice existenta unor factori economici si sociali ce pot influenta in mod negativ domeniul de activitate in care isi desfasoara activitatea debitorii si acestia pot fi afectati.

La momentul initial, Banca evalueaza daca exista indicii obiective de depreciere, asa dupa cum sunt prezentate mai sus, in mod individual pentru credite acordate clientilor care sunt individual semnificative, sau in mod individual sau colectiv pentru credite care nu sunt individual semnificative.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

l) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor (continuare)

Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

In situatia in care Banca considera ca nu exista indicii obiective de depreciere pentru un activ financiar evaluat individual, fie ca acesta este semnificativ sau nu, aceasta va include creditele acordate clientilor intr-un grup de credite cu caracteristici ale riscului de credit similare si testeaza in mod colectiv grupul de credite pentru depreciere. Creditele acordate clientilor care sunt evaluate in mod individual pentru depreciere si pentru care un provizion este sau continua sa fie recunoscut nu mai sunt incluse in grupurile de credite cu caracteristici similare ale riscului de credit supuse evaluarii colective. Calculul valorii actualizate a fluxurilor viitoare de numerar ale unui credit garantat, reflecta fluxurile care pot rezulta din recuperarea garantiilor minus costurile legate de obtinerea si vanzarea garantiilor, fie ca recuperarea este sau nu probabila.

In scopul evaluarii colective a deprecierei, creditele acordate clientilor sunt grupate pe baza caracteristicilor similare ale riscului de credit care sunt indicative pentru capacitatea debitorului de a plati toate sumele datorate in conformitate cu termenii contractuali (de exemplu, pe baza evaluarii riscului de credit de catre Banca, care tine cont de industrie pentru persoanele juridice si de locatia geografica, restantele si alti factori relevanti pentru clientii persoane fizice).

Conducerea considera ca aceste caracteristici alese sunt cea mai buna estimare a trasaturilor relevante ale riscului de credit relevant pentru estimarea fluxurilor viitoare de numerar pentru credite de acest tip, ca fiind relevante pentru capacitatea debitorului de a plati toate sumele datorate in conformitate cu termenii contractuali.

Fluxurile viitoare de numerar aferente unui grup de credite care sunt evaluate in mod colectiv pentru depreciere sunt estimate pe baza experientei pierderilor istorice pentru credite cu caracteristici de risc similare cu cele ale grupului. Pierderile istorice sunt ajustate in baza datelor curente observabile pentru a reflecta efectele conditiilor curente care nu au afectat perioada pe care se bazeaza calculul pierderilor istorice si pentru a inlatura efectele conditiilor existente in perioada istorica si care nu mai sunt valabile in prezent.

In anii anteriori, Banca nu a evaluat fluxurile de numerar viitoare actualizate la rata de dobanda efectiva pentru creditele individual semnificative si pentru portofoliile de credite deoarece mediul economic si de raportare curent in care imprumutatii si-au desfasurat activitatea a facut imposibil pentru Banca sa obtina informatii credibile despre fluxurile viitoare de numerar din credite. Prin urmare, Banca a aplicat metodologia recomandata de Banca Mondiala, care prevedea ca provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor sa fie evaluate pe baza istoricului serviciului datoriei si performantelor financiare ale imprumutatilor si evaluarii prudente a garantiilor ca cea mai buna estimare practica a acestor provizioane. Banca si-a dezvoltat o noua metodologie pentru estimarea deprecierei creditelor acordate clientilor si a aplicat-o la 31 decembrie 2005. Aplicarea in practica a acestei metodologii a fost limitata de lipsa informatiilor cu privire la rata efectiva a dobanzii la momentul acordarii creditelor si de estimarea sumelor si perioadelor utilizate in calculul fluxurilor viitoare de numerar asteptate de la imprumutati.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

1) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor (continuare)

Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

In aplicarea acestei metodologii noi, pentru creditele individual semnificative si individual nesemnificative cu indicii de depreciere, Banca a luat in considerare doar fluxurile viitoare de numerar ce vor rezulta din obtinerea si vanzarea garantiilor. Efectul aplicarii acestei metodologii noi de estimare a deprecierei creditelor nu a fost determinat retrospectiv, deoarece acest lucru nu a fost posibil.

Banca revizuieste in mod regulat metodologia si estimarile folosite pentru calculul fluxurilor viitoare de numerar cu scopul de a reduce diferentele dintre estimarile legate de pierderi si experienta efectiva a pierderilor (de exemplu, experienta pierderilor istorice folosite ca baza pentru evaluarea colectiva a deprecierei creditelor poate fi ajustata pentru a reflecta asemenea diferente intre estimarile legate de pierderi si pierderea efectiva).

Datorita limitarilor prezentate mai sus, valoarea estimata poate diferi fata de valoarea care ar fi fost obtinuta daca ar fi existat informatii referitoare la rata efectiva a dobanzii la momentul acordarii creditelor si daca Banca ar fi detinut experienta istorica suficienta in obtinerea de informatii credibile cu privire la perioadele si sumele aferente fluxurilor viitoare de numerar. In baza metodologiei actuale, efectul probabil al variatiei cu +/- 10 procente a estimarilor valorii prezente nete a fluxurilor viitoare de numerar actualizate atat pentru evaluarea individuala cat si pentru cea colectiva sunt prezentate in Nota 4.

Active financiare disponibile pentru vanzare

In cazul activelor financiare disponibile pentru vanzare, atunci cand o scadere in valoarea justa a unui activ financiar disponibil pentru vanzare a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata ce a fost recunoscuta direct in capitalurile proprii va fi reluata din conturile de capitaluri proprii si recunoscuta in contul de profit si pierdere chiar daca activul financiar nu a fost inca derecunoscut. Valoarea pierderii cumulate care este reluata din conturile de capitaluri proprii in contul de profit si pierdere va fi diferenta dintre costul de achizitie (net de rambursarile de principal si amortizare) si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din deprecierea acelui activ financiar recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere.

Pierderile din deprecierea activelor recunoscute in contul de profit si pierdere aferente unor participatii clasificate ca fiind disponibile pentru vanzare, nu vor fi reluate in contul de profit si pierdere. In cazul in care, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui titlu de valoare disponibil pentru vanzare creste, iar aceasta crestere poate fi legata in mod obiectiv de un eveniment care a avut loc ulterior recunoasterii in contul de profit si pierdere a pierderilor anterioare, pierderea din depreciere trebuie reversata si suma trebuie recunoscuta in contul de profit si pierdere.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

l) Provizioane pentru deprecierea valorii activelor (continuare)

Active financiare prezentate la cost

Daca exista indicii obiective asupra unei pierderi din deprecierea unei participatii nelistate care nu sunt prezentate la valoare justa deoarece valoarea lor justa nu poate fi masurata in mod credibil, sau asupra unui activ financiar derivat care este legat sau care urmeaza a fi decontat printr-un astfel de instrument nelistat, valoarea pierderii din depreciere este masurata ca diferenta dintre valoarea contabila a activului financiar si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata de rentabilitate internă curentă a pietei pentru un activ financiar similar. Astfel de pierderi din depreciere nu sunt reversate.

Alte active decat activele financiare

Valoarea contabila inregistrata a activelor Grupului, altele decat creantele privind impozitul amanat (vezi politica contabila 2v), este revizuita la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar pentru a se determina daca exista indicii obiective de depreciere. In situatia in care exista astfel de indicii, se estimeaza valoarea recuperabila a activului. O pierdere din depreciere este recunoscuta atunci cand valoarea contabila a activului depaseste valoarea sa recuperabila. Pierderile din deprecierea acestor active sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Grupul revizuieste valoarea contabila a terenurilor si a cladirilor la fiecare data a bilantului contabil. Pentru terenurile si cladirile cu indicii obiective de depreciere, valoarea recuperabila estimata de catre Banca pentru aceste active este maximul dintre pretul net de vanzare si valoarea de utilizare a acestora.

O pierdere din depreciere aferenta fondului comercial nu se reverseaza intr-o perioada ulterioara. In cazul altor active, altele decat fondul comercial, pierderile generate de deprecierea valorii sunt reversate daca a existat o modificare in estimarile utilizate in determinarea valorii recuperabile. O pierdere din deprecierea valorii activelor este reversata numai in situatia in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de amortizare sau depreciere, in cazul in care nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

m) Venituri si cheltuieli din dobanzi

Cheltuielile si veniturile din dobanzi aferente instrumentelor financiare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la cost amortizat folosind metoda lineara in cazul creditelor acordate clientilor si metoda dobanzii efective in cazul celorlalte instrumente financiare.

Metoda dobanzii efective este o metoda de calcul a costului amortizat al unui activ financiar sau a unei datorii financiare si de alocare a venitului sau a cheltuielii din dobanzi pe o perioada relevanta de timp. Rata dobanzii efective este rata exacta care actualizeaza fluxurile viitoare estimate de numerar de platit sau de incasat pe perioada de viata a instrumentului financiar, sau, cand e cazul, pe o perioada mai scurta, la valoarea neta raportata a activului sau datoriei financiare.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

m) Venituri si cheltuieli din dobanzi (continuare)

Pentru calculul ratei dobanzii efective, Grupul estimeaza fluxurile viitoare de numerar, luand in considerare toti termenii contractuali ai instrumentului financiar (de exemplu, plati in avans, optiuni call si alte optiuni) dar nu tine cont de pierderi viitoare din credit. Metoda de calcul include toate spezele si comisioanele platite sau primite intre partile contractuale care sunt parte integranta a dobanzii efective, costurile de tranzactionare, si alte prime si discounturi.

Metoda de amortizare liniara este metoda de calcul a costului amortizat al creditelor acordate clientilor prin care comisioanele initiale primite intre partile contractuale care ar trebui sa fie parte integranta din rata de dobanda efectiva, sunt amortizate liniar si recunoscute ca venituri din dobanzi in decursul perioadei relevante. Metoda de amortizare lineara folosita pentru determinarea costului amortizat in cazul creditelor acordate clientilor reprezinta cea mai buna estimare a managementului pentru valoarea corespunzatoare a amortizarii.

Grupul este in prezent intr-un proces de modificare a aplicatiilor informatice existente care ii va permite sa respecte cerintele semnificative si relevante de a calcula costul amortizat pentru creditele acordate clientilor folosind metoda dobanzii efective in 2006.

n) Venituri si cheltuieli din speze si comisioane

Veniturile si cheltuielile din speze si comisioane direct atribuibile activului sau datoriei financiare la momentul initierii (atat venit cat si cheltuiala) sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca o ajustare la calculul ratei efective a dobanzii, altele decat cele generate din creditele si avansurile clientilor, care sunt amanate si recunoscute ca venit din dobanzi pe parcursul duratei de viata a creditului folosind metoda de amortizare lineara.

Alte venituri din comisioane si speze provenite din serviciile financiare prestate de catre Grup, incluzand servicii de administrare a numerarului, brokeraj, consultanta pe plan investitional, planificare financiara, servicii de investitii bancare, tranzactii financiare structurate sau proiectate, servicii de administrare a activelor, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, pe principiul contabilitatii de angajamente; de exemplu, in momentul in care serviciul respectiv este prestat.

o) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt evidentiata la cost restatat, sau valoare reevaluada, mai putin amortizarea acumulata si provizionul pentru deprecierea valorii (vezi politica contabila 21). Cheltuielile de investitii in imobilizari corporale in curs sunt capitalizate si amortizate odata cu darea in folosinta a activelor.

Contractele de leasing in care Grupul isi asuma intr-o masura semnificativa toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra bunului sunt clasificate ca leasing financiar.

Grupul recunoaste in valoarea contabila a unui element din categoria imobilizarilor corporale costul de inlocuire a unei componente dintr-un astfel de element atunci cand acel cost e realizat, daca devine probabil ca beneficii economice viitoare incorporate in acel element vor fi inregistrate si costul elementului respectiv poate fi masurat in mod credibil. Toate celelalte costuri sunt recunoscute in contul de profit si pierdere ca si cheltuieli la momentul contractarii acestora.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

o) Imobilizari corporale (continuare)

Amortizarea este calculata prin metoda lineara pe perioada duratei de viata estimata pentru fiecare element din categoria imobilizarilor corporale sau categoriilor importante de imobilizari corporale care sunt evidentiate separat. Terenurile nu sunt supuse amortizarii.

Duratele de viata estimate pe categorii sunt urmatoarele:

Cladiri	30 – 50 ani (in principal 50 ani)
Echipamente de birou	3 – 10 ani
Alte echipamente	3 – 15 ani

In decursul exercitiului financiar 2005, Banca a revizuit metoda de determinare a amortizarii echipamentelor de birou si a altor echipamente, pentru care politica contabila anterioara a fost de a amortiza aceste active nu pentru fiecare element in parte, ci pentru toata grupa de echipamente de birou si alte echipamente luata in ansamblu. Astfel, valoarea neta contabila a echipamentelor de birou si a altor echipamente a fost ajustata pentru a reflecta noua valoare bruta contabila revizuita si amortizarea aferenta pentru fiecare element din aceasta categorie la 31 decembrie 2004. Efectul acestei modificari de politica contabila a fost aplicat retrospectiv in situatiile financiare si a fost inclus in determinarea soldului initial al fiecarei componente a capitalurilor proprii la 1 ianuarie 2005 (vezi Situatia evolutiei capitalului propriu). Datele comparative din contul de profit si pierdere legate de amortizarea echipamentelor de birou si a altor echipamente nu au fost retratate, deoarece acest lucru nu a fost posibil.

p) Imobilizari necorporale

i) Fondul comercial si fondul comercial negativ

Toate combinările de întreprinderi sunt înregistrate aplicând metoda achiziției. Fondul comercial reprezintă diferența dintre costul de achiziție și valoarea justă a activelor nete identificabile achiziționate.

Fondul comercial este prezentat la cost minus pierderea din depreciere (vezi nota 21). Fondul comercial negativ este recunoscut imediat în contul de profit și pierdere, după reanalizarea modului de identificare și evaluare a activelor, datoriilor și a datoriilor contingente identificabile și evaluarea costului de achiziție.

ii) Alte imobilizari necorporale

Alte imobilizari necorporale care sunt achiziționate de către Grup sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea acumulată și provizionul pentru deprecierea valorii. Alte imobilizari necorporale includ programe informatice și licențe. Costurile legate de dezvoltarea sau întreținerea aplicațiilor informatice sunt recunoscute ca și cheltuieli atunci când sunt efectuate. Costurile care sunt asociate direct cu producerea de software unic și identificabil controlat de Grup și pentru care există probabilitatea ca vor genera beneficii economice care vor depăși costurile peste un an, sunt recunoscute ca imobilizari necorporale.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Metode si politici contabile semnificative (continuare)

p) Imobilizari necorporale (continuare)

Cheltuielile ulterioare cu dezvoltarea aplicatiilor informatice sunt capitalizate numai in masura in care aceste cheltuieli au drept rezultat imbunatatirea performantelor viitoare ale imobilizarilor respective, dincolo de specificatiile si duratele de viata initiale. Toate celelalte costuri sunt reflectate in cheltuieli pe masura ce sunt efectuate.

Amortizarea este inregistrata in contul de profit si pierdere in mod liniar pe durata estimata de viata a imobilizarilor necorporale. Durata estimata de viata pentru programe informatice si licente este intre 3 ani si 5 ani.

In decursul exercitiului financiar 2005, Banca a revizuit metoda de determinare a amortizarii imobilizarilor necorporale, pentru care politica contabila anterioara a fost de a amortiza aceste active nu pentru fiecare element in parte ci pentru toata grupa de imobilizari necorporale. Astfel, valoarea neta contabila a imobilizarilor necorporale a fost ajustata pentru a reflecta noua valoare bruta contabila revizuita si amortizarea aferenta pentru fiecare element din aceasta categorie la 31 decembrie 2004. Efectul acestei modificari de politica contabila a fost aplicat retrospectiv in situatiile financiare si a fost inclus in determinarea soldului initial al fiecarei componente a capitalurilor proprii la 1 ianuarie 2005 (vezi Situatia evolutiei capitalului propriu). Datele comparative din contul de profit si pierdere legate de amortizarea echipamentelor de birou si a altor echipamente nu au fost retratate, deoarece acest lucru nu a fost posibil.

q) Alte elemente

Imprumuturi si alte datorii constituite prin titluri

Imprumuturile precum credite de la banci sau alte institutii financiare si alte datorii constituite prin titluri cum ar fi obligatiunile emise sunt recunoscute initial la valoarea justa, aceasta fiind reprezentata de incasarile din emisiune (valoarea justa a sumei primite) nete de costurile survenite in urma tranzactiei. Imprumuturile si alte datorii constituite prin titluri sunt ulterior prezentate la cost amortizat folosind metoda ratei de dobanda efectiva.

Datorii

Datoriile, altele decat datoriile financiare detinute pentru tranzactionare, sunt prezentate la cost.

r) Beneficiile angajatilor

Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajatilor includ salarii, indemnizatii, bonusuri si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute drept cheltuieli pe masura ce serviciile sunt prestate. Banca include in beneficiile pe termen scurt participarea angajatilor la profitul anului curent care va fi platita in termen de doisprezece luni de la sfarsitul perioadei.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

r) Beneficiile angajatilor (continuare)

Planuri de contributii determinate

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

Banca si filialele sale din Romania nu sunt angajate in nici un sistem de pensii independent si, in consecinta, nu au nici un fel de alte obligatii in acest sens. Banca si filialele sale din Romania nu sunt angajate in nici un alt sistem de beneficii post pensionare. Banca si filialele sale din Romania nu au obligatia de a presta servicii ulterioare fostilor sau actualilor salariati.

Anumite filiale cu sediul in strainatate sunt angajate in planuri de beneficii determinate pentru angajatii care nu au nationalitate romana. Obligatiile legate de beneficiile respective au fost calculate separat pentru fiecare plan prin estimarea sumei beneficiului viitor pe care angajatii l-au castigat in schimbul serviciilor pe care le-au prestat in perioada curenta si cele anterioare. Calculele sunt efectuate de catre un actuar certificat utilizand metoda factorului de credit proiectat. Obligatiile privind beneficiile determinate au fost recunoscute in situatiile financiare consolidate ale Grupului.

Beneficii aferente serviciilor pe termen lung

Obligatia neta a Bancii in ceea ce priveste beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentata de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul serviciilor acestora din perioada curenta si perioade anterioare. In baza Contractului colectiv de munca in vigoare, Banca are obligatia contractuala de a plati la pensionare angajatilor sai un beneficiu care este calculat in functie de salariul la data pensionarii si de numarul de ani petrecuti ca angajati ai Bancii pentru respectivii salariati. Contractul colectiv de munca se incheie pentru o perioada de 1 an. In urma incheierii contractului de privatizare a Bancii (vezi nota 38), noii actionari ai Bancii s-au angajat sa respecte prevederile Contractului colectiv de munca in vigoare la 31 decembrie 2005 incheiat la nivelul Bancii pentru perioada de 1 an. In plus, Consiliul de Supraveghere al Bancii a decis in luna martie 2006 ca acest Contract in vigoare la data bilantului sa fie prelungit numai pentru o perioada de sase luni. In consecinta, conducerea Bancii nu a considerat necesara inregistrarea sau prezentarea unei datorii aferente beneficiilor la pensionare decat pentru acele persoane care vor iesi la pensie in perioada ramasa de valabilitate a contractului colectiv de munca.

s) Capital social

Dividende

Dividendele aferente actiunilor emise sunt recunoscute ca datorii in perioada in care sunt declarate.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

2. Politici contabile semnificative (continuare)

t) Venituri din dividende

Veniturile din dividende sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la data la care dividendele sunt declarate. Venitul din participatii si alte investitii fara venit fix este recunoscut ca venit din dividende atunci cand este angajat.

u) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute in bilantul contabil atunci cand pentru Grup se naste o obligatie prezenta legala sau constructiva legata de un eveniment trecut de a transfera resurse economice care sa stinga aceasta obligatie si se poate face o estimare credibila a valorii acestei obligatii.

v) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercitiului cuprinde impozitul curent si impozitul amanat. Impozitul pe profit este recunoscut in contul de profit si pierdere sau in capitaluri proprii daca impozitul este aferent elementelor de capitaluri proprii.

Impozitul curent este impozitul de platit pe profitul impozabil al perioadei, determinat in baza procentelor aplicate la data bilantului si a tuturor ajustarilor aferente perioadelor precedente.

Impozitul amanat este determinat folosind metoda pasivului bilantier pentru acele diferente temporare ce apar intre baza fiscala de calcul a impozitului pentru active si datorii si valoarea contabila a acestora folosita pentru raportare in situatiile financiare. Impozitul amanat este calculat pe baza modalitatii previzionate de realizare sau decontare a valorii contabile a activelor si datoriilor, folosind ratele de impozitare prevazute de legislatia in vigoare la data bilantului.

Creanta privind impozitul amanat este recunoscuta numai in masura in care este probabil sa se obtina profit impozabil in viitor dupa compensarea cu pierderea fiscala a anilor anteriori si cu impozitul pe profit de recuperat. Creanta privind impozitul amanat este diminuată in masura in care beneficiul fiscal aferent este improbabil sa se realizeze.

Impozite aditionale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeasi data cu obligatia de plata a dividendelor.

La 31 decembrie 2005, cota de impozit pe profit utilizata la calculul impozitului amanat pentru Banca si pentru filialele sale din Romania a fost de 16% (31 decembrie 2004: 16%). Pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2005, cota privind impozitul curent a fost de 16% (31 decembrie 2004: 25%).

w) Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta distincta a Grupului care este angajata fie in furnizarea de produse sau servicii (segmente de activitate), fie in furnizarea de produse sau servicii intr-un mediu economic particular (segment geografic), care este supus unor riscuri si beneficii ce sunt diferite de cele ale altor segmente.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

3. Politici de gestionare a riscului

Principalele riscuri de natura financiara si operationala asociate cu activitatile Grupului, rezulta din operatiunile Grupului in sectorul financiar-bancar local si international. Principalele categorii de riscuri financiare la care Grupul este expus se refera la riscul de credit, riscul de lichiditate si riscul de piata. Riscul de piata include riscul valutar si riscul de dobanda.

a) Instrumente financiare derivate

Grupul lucreaza cu anumite tipuri de instrumente financiare derivate in scopul gestionarii riscului. Aceasta nota descrie instrumentele financiare derivate folosite de Grup.

Instrumentele financiare derivate folosite de Grup includ contracte de swap pe curs de schimb si contracte forward pe curs de schimb. Grupul nu foloseste contabilitatea de acoperire a riscurilor pentru contracte de swap si forward pe curs de schimb.

Contractele swap sunt conventii intre Grup si o terta parte de a schimba fluxuri de numerar viitoare pe baza unor valori de referinta convenite.

Contractele forward pe cursul de schimb sunt angajamente de a cumpara sau vinde o anumita valuta la o anumita data viitoare la un anumit pret si pot fi decontate cu numerar sau cu alt activ financiar. Contractele forward conduc la expunere de credit fata de contrapartida si expunere fata de riscul de piata bazat pe schimbări in valorile de piata ale sumelor contractate.

La 31 decembrie 2005 Grupul avea in derulare un numar de contracte forward pe cursul de schimb folosite pentru a echilibra pozitia valutara a Bancii. Valoarea justa a acestor instrumente derivate se bazeaza pe modele de pret cu date introduse din piata la data bilantului. Impactul net al valorii juste a acestor instrumente pe contul de profit si pierdere al Grupului nu este semnificativ.

b) Riscul de credit

Grupul este expus riscului de credit ca rezultat al activitatilor de plasament, acordare de credite si efectuare de investitii si in cazurile in care Grupul actioneaza ca intermediar in numele clientilor sai sau a altor terti sau emite scrisori de garantie.

Riscul de credit asociat cu activitatile de plasament si de investitii este gestionat prin intermediul procedurilor de administrare a riscului de credit. Acest risc este controlat atat prin selectarea unor parteneri cu ratinguri de risc bune, prin monitorizarea activitatilor si ratingurilor acestora cat si prin utilizarea metodei limitelor de expunere si, unde este cazul, prin obtinerea de garantii.

Grupul este expus riscului de credit in principal ca rezultat al activitatii de creditare. Valoarea care reprezinta expunerea la acest risc de credit este data de valoarea contabila a creditelor si avansurilor acordate de catre Grup recunoscute in bilantul contabil. Grupul este expus riscului de credit provenind din multe alte active financiare, inclusiv instrumente derivate si titluri de valoare, expunerea la risc fiind egala cu valoarea contabila din bilant a acestor instrumente. In plus, Grupul este expus riscului de credit extrabilantier prin angajamentele de prelungire a creditarilor si a garantiilor emise (vezi nota 32).



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

3. Politici de gestionare a riscului

b) Riscul de credit (continuare)

Pentru minimizarea acestui risc exista proceduri pentru evaluarea atenta a solicitantilor de credite si pentru monitorizarea capacitatii clientilor de a rambursa creditul si dobanda aferenta pe durata creditarii si stabilirea unor limite de expunere, pe imprumutati, grupuri de imprumuturi si pe segmente de activitate.

Concentrarea riscului de credit aferent instrumentelor financiare exista pentru grupe de clienti sau alti terti care prezinta caracteristici similare economice si a caror capacitate de rambursare a creditelor este similar afectata de schimbarile in mediul economic. Principala concentrare a riscului de credit deriva din expunerea individuala si pe categorii de clienti in ceea ce priveste creditele si avansurile acordate de Grup (vezi nota 18).

Limita maxima de expunere la riscul de credit care ar fi recunoscuta la data bilantului daca contrapartida nu ar putea onora obligatiile contractuale si fara a lua in considerare orice garantie, este estimata la 16.329.962 mii RON (Banca: 15.536.054 mii RON). Asadar, expunerea la riscul de credit depaseste semnificativ provizioanele pentru deprecierea valorii creditelor.

c) Riscul de dobanda

Grupul se confrunta cu riscul de rata a dobanzii in principal datorita expunerii la fluctuatiile nefavorabile ale ratei dobanzii pe piata in masura in care activele si datoriile purtatoare de dobanzi devin scadente sau li se modifica rata dobanzii, in perioade diferite sau in sume diferite.

Activitatile de gestionare a activelor si datoriilor purtatoare de dobanda se desfasoara in contextul expunerii Grupului la fluctuatiile ratei dobanzii. In general, Grupul este usor sensibil la fluctuatia datoriilor deoarece activele sale purtatoare de dobanzi au o scadenta reziduala mai mare si li se modifica rata dobanzii mai rar decat datoriile purtatoare de dobanzi. Aceasta inseamna ca in conditiile unei piete in care rata de dobanda este in scadere, marjele de dobanda se modifica pe masura ce datoriile isi modifica rata dobanzii. Cu toate acestea, efectul fluctuatiilor ratei dobanzii depinde de o serie de factori, inclusiv de masura in care instrumentele financiare sunt rambursate la date diferite de datele contractuale sau de variatiile ratelor de dobanda sau ale valutelor.

Grupul incearca sa mentina o pozitie neta pozitiva pentru instrumentele financiare purtatoare de dobanzi. Pentru aceasta, Grupul utilizeaza un mix de instrumente cu rate de dobanda fixe si variabile pentru care incearca sa controleze necorelatiile dintre datele la care se restabilesc dobanda de incasat la activ si dobanda de plata la datorii sau, daca este mai devreme, datele la care ajung instrumentele la scadenta.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

3. Politici de gestionare a riscului (continuare)

c) Riscul de dobanda (continuare)

Ratele de dobanda pentru moneda nationala si principalele valute straine la 31 decembrie 2005 si 31 decembrie 2004 erau urmatoarele:

Valuta	Rata de dobanda	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
RON	BUBOR 3 luni	7,6%	17,6%
Euro	Euribor 3 luni	2,5%	2,2%
Euro	Euribor 6 luni	2,6%	2,2%
Euro	Libor 6 luni	2,6%	2,2%
USD	Libor 6 luni	4,7%	2,8%

Ratele dobanzii obtinute sau oferite de catre Grup pentru activele si datoriile purtatoare de dobanda sunt prezentate in nota 37.

d) Riscul valutar

Grupul este expus riscului valutar prin tranzactiile de schimb valutar si prin investitii in operatiuni externe. Exista de asemenea un risc bilantier legat de posibilitatea cresterii datoriilor monetare nete in valuta sau de scadere a activelor monetare in valuta ca urmare a fluctuatiilor cursului de schimb.

Principalele valute detinute de Grup sunt EUR si USD. Grupul isi gestioneaza expunerea la modificarile cursului de schimb prin modificarea mixului de active si datorii.

Pozitiile de schimb valutar deschise reprezinta o sursa a riscului valutar. Pentru a evita pierderile care pot fi generate de fluctuatiile nefavorabile ale cursului de schimb, Grupul urmareste mentinerea unei pozitii valutare globale lungi. Pentru a reduce riscul valutar, Grupul a introdus ordinele de tip „stop - pierdere” in cadrul operatiunilor de piata.

Activele si datoriile in lei si in valuta la data bilantului sunt prezentate in nota 35.

e) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este generat de politica de finantare a activitatilor Grupului si de gestionare a pozitiiilor de active. Acesta include atat riscul ca Grupul sa intalneasca dificultati in procurarea fondurilor necesare pentru refinantarea activelor la scadentele si dobanzile aferente, cat si riscul rezultand din incapacitatea de a lichida un activ la o valoare apropiata de valoarea sa justa intr-o perioada de timp corespunzatoare.

Grupul are acces la surse de finantare diversificate. Fondurile sunt atrase printr-o gama vasta de instrumente incluzand depozite, imprumuturi, obligatiuni emise si capital social. Aceasta imbunatateste flexibilitatea atragerii de fonduri, limiteaza dependentia fata de un singur tip de finantare si conduce la o scadere generala a costurilor implicate de atragerea de fonduri.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

3. Politici de gestionare a riscului (continuare)

e) Riscul de lichiditate (continuare)

Grupul incearca sa mentina un echilibru intre continuitatea si flexibilitatea atragerii de fonduri, prin contractarea de datorii cu scadente diferite. Grupul evalueaza in permanenta riscul de lichiditate identificand si monitorizand modificarile de finantari si diversificand baza de finantare.

Analiza maturitatii activelor si datoriilor Grupului este prezentata in nota 36.

f) Riscul fiscal

Guvernul Romaniei dispune de un numar de agentii abilitate sa efectueze controale in cadrul societatilor romanesti cat si in cadrul societatilor straine care desfasoara activitati in Romania. Aceste controale sunt similare cu inspectiile fiscale realizate de autoritati din alte tari, dar se pot extinde nu numai la probleme de natura fiscala, dar si alte probleme legate de legislatie si regulamente in care respectiva agentie ar putea fi interesata. Agentiile abilitate sa realizeze astfel de controale par sa fie expuse la luarea unor decizii arbitrare intr-o masura mai mare decat agentii similare din alte tari. Este probabil ca Banca si filialele cu sediul in Romania sa fie supuse in viitor la diverse controale pe masura ce se vor promulga noi legi si regulamente.

g) Mediul de afaceri

Economia Romaniei continua sa prezinte caracteristicile unei piete in dezvoltare. Aceste caracteristici includ, dar nu se limiteaza la, existenta unei monede care nu este liber convertibila in afara tarii, un nivel scazut al datoriei publice si private si fluctuatii ale cursului monedelor straine.

In conformitate cu Legea nr. 348/2004 adoptata de Parlamentul Romaniei in iulie 2004, incepand cu 1 iulie 2005 moneda nationala a Romaniei a fost denominata astfel incat 10.000 lei au fost preschimbate pentru un 1 leu nou (RON).



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

4. Estimari contabile si judecati semnificative

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

Pierderi din deprecierea creditelor si avansurilor catre clienti

In conformitate cu procedura interna de evaluare a deprecierei (vezi Nota 21), Banca revizuieste portofoliul de credite pentru a evalua deprecierea acestor active cel putin trimestrial. Pentru a determina daca o pierdere din depreciere ar trebui inregistrata in contul de profit si pierdere, Banca emite judecati cu privire la existenta informatiilor care sa indice existenta unor indicatori obiectivi de depreciere care sa aiba influenta asupra fluxurilor de numerar viitoare estimate a fi generate de un credit sau un grup de credite. Conducerea foloseste estimari bazate pe experienta din trecut a pierderilor din credite cu caracteristici similare ale riscului de credit; in acelasi timp calcularea valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare implica judecati din partea conducerii. Metodologia si ipotezele folosite pentru estimarea atat a valorii cat si a periodicitatii fluxurilor de numerar viitoare sunt revizuite regulat pentru a reduce diferentele intre pierderile estimate si pierderile propriu-zise din credite. In cazul in care valoarea prezenta netă a fluxurilor de numerar estimate atat pentru evaluari individuale cat si colective difera cu +/- 10 procente, provizionul pentru pierderi din deprecierea creditelor ar fi estimat cu 43.334 mii RON mai mult sau 51.728 mii RON mai putin.

Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa a instrumentelor financiare care nu sunt tranzactionate pe o piata activa (spre exemplu, titluri de stat, obligatiuni si certificate de depozit nelistate) sunt determinate folosind tehnici de evaluare. Conducerea foloseste judecati pentru a selecta metoda de evaluare si emite ipoteze bazate in principal pe conditiile pietei existente la data intocmirii bilantului. Banca a folosit analiza fluxurilor de numerar actualizate pentru activele financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere si pentru instrumentele financiare disponibile pentru vanzare care nu au fost tranzactionate pe piete active.

Valoarea contabila a activelor financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si a activelor financiare disponibile pentru vanzare ar avea o valoare estimata cu 12.191 mii RON mai mica sau cu 12.675 mii RON mai mare in cazul in care rata de actualizare folosita pentru analiza fluxurilor de numerar actualizate ar diferi cu +/- 10% fata de estimarile managementului.

Investitii detinute pana la scadenta

Grupul nu a clasificat nici un fel de investitie ca active detinute pana la scadenta deoarece una dintre filialele Bancii a vandut in timpul exercitiului financiar precedent, o suma semnificativa din titlurile detinute pana la scadenta inainte de scadenta acestora. In consecinta, toate titlurile clasificate ca detinute pana la scadenta au fost reclasificate ca disponibile pentru vanzare in situatiile financiare consolidate ale Grupului.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

4. Estimari si judecati contabile semnificative (continuare)

Banca aplica prevederile IAS 39 pentru clasificarea activelor financiare non derivative cu plati fixe sau determinabile si scadente fixe in active detinute pana la scadenta. Clasificarea presupune o judecata semnificativa in cadrul careia Banca isi evalueaza intentia si capacitatea de a mentine astfel de investitii pana la scadenta.

Daca Banca nu reuseste sa pastreze aceste investitii pana la scadenta din motive specifice diferite de cele mentionate in IAS 39, va fi necesara reclasificarea intregii clase in disponibile pentru vanzare. Investitiile vor fi asadar masurate la valoare justa si nu la cost amortizat. Deoarece investitiile detinute pana la scadenta nu pot fi tranzactionate pe nici o piata, conducerea Bancii considera ca cea mai buna estimare a valorii juste a acestora este costul lor amortizat.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

5. Raportarea pe segmente

Formatul de raportare pe segmente de afaceri este baza principala de raportare pe segmente a Grupului. Tranzactiile intre segmente de afaceri s-au desfasurat in cadrul activitatii normale la preturile pietei.

Grupul se afla in proces de ajustare a aplicatiilor existente si ajustare a sistemelor de raportare financiara interna pentru a permite identificarea unor nivele mai detaliate de segmente de activitate si a informatiilor aferente acestor segmente in cadrul segmentului de activitati bancare. Implementarea unor astfel de aplicatii in decursul anului 2006 va face posibila raportarea veniturilor si a rezultatelor pe segmente. La 31 decembrie 2005, in ceea ce priveste veniturile si rezultatele raportate pe segmente, Grupul dispune de informatii legate numai de veniturile din dobanzi si comisioane si a prezentat alte elemente legate de venituri si cheltuieli drept elemente nealocate.

Activele si datoriile pe segment includ elemente direct atribuibile unui segment cat si cele care pot fi alocate segmentului pe o baza rezonabila. Elementele nealocate cuprind in principal imobilizari corporale, imobilizari necorporale, alte active, alte datorii si impozite.

Grupul contine urmatoarele segmente de activitate principale la 31 decembrie 2005:

- *Activitati bancare pentru corporatii.* In cadrul activitatilor bancare pentru corporatii Grupul furnizeaza persoanelor juridice (inclusiv intreprinderi mici si mijlocii si institutii publice) o serie de produse si servicii financiare, care includ creditare si atragere de depozite, managementul numerarului, afaceri de comert exterior, leasing, consultanta de investitii, planificare financiara, tranzactii cu titluri de valoare, tranzactii de finantare structurata si pe proiecte, imprumuturi sindicalizate si tranzactii garantate cu active.
- *Activitati bancare pentru persoane fizice.* In cadrul activitatilor bancare pentru persoane fizice Grupul furnizeaza persoanelor fizice o gama de produse financiare si servicii, inclusiv creditare (credite de consum, achizitii de autoturisme, nevoi personale si credite ipotecare), depozite si instrumente de economisire, servicii de plati si tranzactii cu titluri de valoare.
- *Alte activitati.* In cadrul acestei categorii, Grupul a inclus produse si servicii financiare furnizate de institutiile financiare sau catre institutiile financiare inclusiv tranzactii de trezorerie si tranzactii interbancare, credite sindicalizate si tranzactii de finantare structurata, tranzactii in valuta si cu instrumente derivate, tranzactii cu instrumente financiare si investitii, emisiuni de obligatiuni. In aceeaasi categorie Grupul include si produse financiare si operatiuni de leasing, asigurari, arbitraj, brokeraj, administrarea activelor, afaceri imobiliare si consultanta financiara a Grupului.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

5. Raportarea pe segmente (continuare)

Grup – Segmente de afaceri La 31 decembrie 2005

In mii RON	Corporatii		Persoane fizice		Altele		Eliminari		Grup	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Venituri din dobanzi	1.155.207	1.678.070	752.904	805.688	628.108	84.452	(23.062)	(5.727)	2.513.157	2.568.210
Venituri din comisioane	378.446	398.495	311.020	194.022	4.296	66.631	(10.828)	(2.235)	682.934	659.149
Alte venituri	-	-	-	-	541.610	225.404	(153.023)	(104.124)	388.587	225.404
Total venituri	1.533.653	2.076.565	1.063.924	999.710	1.174.014	376.487	(186.913)	(112.086)	3.584.678	3.452.763
Venituri nealocate									20	-
Cheltuieli nealocate									(2.820.415)	(2.617.267)
Profit inainte de impozitare									764.283	835.496
Impozit pe profit									(108.553)	(199.923)
Profitul net al exercitiului financiar									655.730	635.573



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

5. Raportarea pe segmente (continuare)

*Grup – Segmente de afaceri
La 31 decembrie 2005*

<i>In mii RON</i>	Corporatii		Persoane fizice		Altele		Eliminari		Grup	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Active	10.622.413	7.510.055	6.191.156	3.274.271	15.706.137	12.380.290	(483.608)	(24.046)	32.036.098	23.140.570
Active nealocate									2.180.274	2.062.717
Total active	10.622.413	7.510.055	6.191.156	3.274.271	15.706.137	12.380.290	(483.608)	(24.046)	34.216.372	25.203.287
Datorii	11.902.250	8.375.294	10.342.909	9.641.130	7.738.734	4.184.832	(270.373)	(1.118.797)	29.713.520	21.082.459
Datorii nealocate									494.851	404.374
Total datorii	11.902.250	8.375.294	10.342.909	9.641.130	7.738.734	4.184.832	(270.373)	(1.118.797)	30.208.371	21.486.833



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

5. Raportarea pe segmente (continuare)

*Banca – Segmente de afaceri
La 31 decembrie 2005*

<i>In mii RON</i>	Corporatii		Persoane fizice		Altele		Banca	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Venituri din dobanzi	1.063.725	1.588.439	693.281	762.654	578.366	79.941	2.335.372	2.431.034
Venituri din comisioane	353.198	404.105	290.270	194.022	3.988	61.022	647.455	618.465
Alte venituri	-	-	-	-	327.008	203.227	327.008	203.228
Total venituri	1.416.923	1.992.544	983.551	956.676	909.362	344.190	3.309.835	3.252.727
Costuri nealocate							(2.597.047)	(2.471.821)
Profit inainte de impozitare							712.788	780.906
Impozit pe profit							(106.538)	(176.369)
Profitul net al exercitiului financiar							606.250	604.537



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

5. Raportarea pe segmente (continuare)

*Banca – Segmente de afaceri
La 31 decembrie 2005*

<i>In mii RON</i>	Corporatii		Persoane fizice		Altele		Banca	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Active	9.439.620	7.061.025	6.096.434	3.227.753	15.478.277	12.133.618	31.014.331	22.422.396
Active nealocate							1.865.400	1.817.186
Total active	9.439.620	7.061.025	6.096.434	3.227.753	15.478.277	12.133.618	32.879.731	24.239.582
Datorii	11.751.269	8.030.202	10.218.461	9.566.886	6.887.407	2.901.174	28.857.137	20.498.262
Datorii nealocate							259.316	263.082
Total datorii	11.751.269	8.030.202	10.218.461	9.566.886	6.887.407	2.901.174	29.116.453	20.761.344



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

6. Venituri nete din dobanzi

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Venituri din dobanzi si asimilate				
Conturi curente, depozite si credite acordate bancilor	434.179	745.529	412.800	727.366
Credite si avansuri acordate clientilor	1.874.288	1.637.376	1.727.264	1.538.423
Titluri de stat, obligatiuni si alte titluri de Valoare	204.687	185.178	195.308	165.200
Alte venituri din dobanzi	3	127	-	45
Total venituri din dobanzi si asimilate	2.513.157	2.568.210	2.335.372	2.431.034
Cheltuieli cu dobanzile si asimilate				
Depozite de la banci	33.712	20.633	19.245	17.028
Depozite de la clienti	924.523	1.026.998	931.862	1.029.620
Imprumuturi de la banci	163.508	63.464	155.098	58.672
Alte cheltuieli cu dobanzile	9.557	9.448	9.534	2.880
Total cheltuieli cu dobanzi si asimilate	1.131.300	1.120.543	1.115.739	1.108.200
Venituri nete din dobanzi	1.381.857	1.447.667	1.219.633	1.322.834



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

7. Venituri nete din speze si comisioane

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Venituri din speze si comisioane				
Tranzactii de incasari si plati	375.708	368.689	369.565	363.523
Administrare de credite si emitere de garantii	231.408	211.682	225.280	210.764
Altele	75.818	78.778	52.610	44.178
Total venituri din speze si comisioane	682.934	659.149	647.455	618.465
Cheltuieli cu speze si comisioane				
Tranzactii de incasari si plati	55.627	23.848	54.469	23.478
Altele	351	32.799	643	28.782
Total cheltuieli cu speze si comisioane	55.978	56.647	55.112	52.260
Venituri nete din speze si comisioane	626.956	602.502	592.343	566.205

8. Venit net din tranzactionare

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Castiguri nete realizate din operatiuni de schimb valutar (i)	238.968	132.724	212.324	126.902
Efectul net al conversiei activelor si datoriilor denominate in valuta (ii)	(321)	(8.186)	7.199	(8.185)
Castiguri/(pierderi) nete din instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere (iii)	(16.180)	27.272	(8.640)	27.272
Total	222.467	151.810	210.883	145.989

(i) Castigurile nete obtinute din operatiuni de schimb valutar includ castiguri si pierderi din contracte spot si forward, din instrumentele pietei monetare si din contracte swap pe curs de schimb.

(ii) Efectul net al conversiei activelor si datoriilor denominate in valuta include efectul conversiei activelor si datoriilor in valuta.

(iii) Castigurile nete din instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere includ rezultatul net al evaluarii instrumentelor financiare clasificate drept instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

9. Alte venituri din exploatare

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Venituri din chirii	1.063	8.382	2.071	2.019
Venituri din servicii nebancare	8.421	16.727	8.421	12.742
Venituri din prime de asigurari, nete de reasigurari	86.560	24.232	-	-
Alte venituri	50.635	24.708	64.145	29.551
Venituri din reluarea altor provizioane	11.477	-	11.477	-
Total	158.156	74.049	86.114	44.312

Venituri din servicii nebancare sunt in principal legate de servicii de transport si colectare de numerar, precum si din servicii de intermediere in asigurari. Pentru Banca, alte venituri cuprind suma de 50.361 mii RON reprezentand despagubiri primite de la societati de asigurare.

10. Cheltuieli operationale

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Salarii si alte cheltuieli de personal	811.848	686.502	722.760	620.691
Cheltuieli privind participarea salariatilor la profit	74.293	67.581	71.987	65.590
Cheltuieli cu chiriile	34.816	27.799	27.172	23.271
Cheltuieli cu amortizarea	140.079	102.943	126.771	90.751
Cheltuieli administrative	221.021	201.156	211.555	181.671
Alte impozite si taxe	104.447	80.434	91.126	73.715
Provizioane pentru litigii	1.167	7.465	1.167	7.428
Daune platite, nete de reasigurare	37.044	24.074	-	-
Alte cheltuieli operationale	74.086	37.037	43.370	41.836
Total	1.498.801	1.234.991	1.295.908	1.104.953

Numarul de salariatii ai Bancii la 31 decembrie 2005 era de 11.845 de salariatii (31 decembrie 2004: 12.282 de salariatii). Numarul de salariatii ai Grupului la 31 decembrie 2005 era de 13.486 de salariatii (31 decembrie 2004: 13.573 de salariatii).



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

11. Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Cheltuieli/(reluari) nete cu provizioane pentru deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor	(1.843)	130.082	11.374	131.760
(Reluari) nete de provizioane pentru deprecierea plasamentelor si creditelor acordate bancilor	(58)	(634)	-	-
Cheltuieli/(reluari) nete de provizioane pentru deprecierea altor active	(9)	8.282	-	(31)
(Reluari) nete de provizioane pentru deprecierea participatiilor	(773)	(8.303)	(212)	(21)
Credite scoase in afara bilantului	282.671	193.429	263.306	192.316
Recuperari din credite scoase anterior in afara bilantului	(145.652)	(117.770)	(144.180)	(117.616)
Cheltuieli nete cu provizioanele pentru deprecierea valorii activelor	134.336	205.086	130.288	206.408

12. Cheltuiala cu impozitul pe profit

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Impozitul pe profit curent	137.753	238.543	128.893	209.275
(Venituri) din impozitul pe profit amanat	(23.832)	(38.620)	(18.474)	(32.906)
Efectul de impozit amanat al schimbarilor de politici contabile (vezi Nota 2)	(5.368)	-	(3.881)	-
Total cheltuiala cu impozitul pe profit	108.553	199.923	106.538	176.369



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

12. Cheltuiala cu impozitul pe profit (continuare)

Reconcilierea profitului inainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit in contul de profit si pierdere

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Profit inainte de impozitare	764.283	835.496	712.788	780.906
Impozit in conformitate cu rata de impozitare statutara a Bancii	122.285	208.874	114.046	195.227
Cheltuieli nedeductibile	15.909	29.343	14.760	15.867
Venituri neimpozabile	(20.026)	(21.012)	(18.966)	(19.617)
Efectul utilizarii pierderilor fiscale	(2.780)	(412)	-	-
Efectul fiscal al altor diferente permanente	15.368	5.751	15.114	-
Reversarea diferentelor temporare	(22.203)	(22.621)	(18.416)	(15.108)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	108.553	199.923	106.538	176.369
Rata efectiva de impozitare	14,20%	23,90%	14,95%	22,60%

13. Numerar si echivalente de numerar

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Numerar	719.946	380.106	716.356	377.506
Conturi curente la alte banci	70.988	49.270	50.275	34.853
Total	790.934	429.376	766.631	412.359

Conturile curente la alte banci sunt la dispozitia imediata a Grupului si nu sunt grevate de sarcini.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

14. Conturi curente si plasamente la banci centrale

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Conturi curente				
In RON	2.606.049	1.732.236	2.590.403	1.730.668
In alte valute	3.745.529	2.166.658	3.676.144	2.153.864
Depozite la termen	1.376.507	3.249.265	1.366.116	3.174.614
Sume restrictionate	2.842	42	119	42
Total	7.730.927	7.148.201	7.632.782	7.059.188

Conturile curente detinute de Banca la Banca Nationala a Romaniei au ca scop respectarea cerintelor privind rezerva minima obligatorie. Aceste fonduri nu sunt disponibile pentru activitatile curente ale Bancii. La 31 decembrie 2005 rata rezervei minime obligatorii avea nivelul de 16% pentru RON si de 30% pentru fondurile atrase in USD si EUR (31 decembrie 2004: 18% pentru RON si 30% pentru USD si EUR pentru fondurile atrase cu scadenta reziduala mai mica de 2 ani).

Sumele restrictionate cuprind sume blocate ca urmare a unor hotarari judecatoresti in legatura cu diferite litigii in care Banca a fost implicata in cursul activitatii normale.

Sumele restrictionate pentru Grup cuprind suma de 2.723 mii RON ale filialei Banca Comerciala Romana Sucursala Chisinau cu banca centrala.

15. Plasamente la banci

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Depozite la vedere	332.316	285.169	521.803	306.371
Depozite la termen	1.772.362	536.679	1.618.499	387.836
Depozite colaterale si sume restrictionate	8.224	411	1.599	26.914
	2.112.902	822.259	2.141.901	721.121



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

16. Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
<i>Titluri de valoare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere (deemnate initial)</i>				
Listate (i)	535.694	963.387	536.986	667.660
Nelistate (ii)	196.472	2.851.129	188.448	2.717.525
Total	732.166	3.814.516	725.434	3.385.185
<i>Participatii la valoare justa prin contul de profit si pierdere (deemnate initial)</i>				
Listate	41.853	5.276	37.249	4.215
Nelistate	12.832	11.342	12.832	10.237
Total	54.685	16.618	50.081	14.452
Datorii financiare derivate detinute pentru tranzactionare	(295)	-	(295)	-
Total	786.556	3.831.134	775.220	3.399.637

(i) Titlurile de valoare listate la valoare justa prin contul de profit si pierdere ale Bancii si respectiv ale Grupului includ Euro-obligatiuni emise de Guvernul Romaniei, obligatiuni corporatiste si obligatiuni municipale.

(ii) Titlurile de valoare nelistate la valoare justa prin contul de profit si pierdere ale Bancii si ale Grupului includ obligatiuni denuminate in RON si USD emise de Guvernul Romaniei.

Certificate de trezorerie detinute de Banca si de Grup in suma de 97.625 mii RON la 31 decembrie 2004 au fost gajate pentru a indeplini reglementarile prudentiale ale bancilor centrale privind decontarea operatiunilor interbancare, pentru decontarea tranzactiilor la Bursa de Valori Bucuresti si pentru tranzactiile cu carduri la cei doi operatori principali de carduri (VISA si MasterCard). Obligatiuni corporatiste listate detinute de Grup in suma de 27.312.100 EUR, echivalent 108.328 mii RON la 31 decembrie 2004 au fost gajate la banca Deutsche Bundesbank pentru operatiunile de credit Eurosystems.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

17. Credite si avansuri acordate bancilor

Banca

Creditele si avansurile acordate bancilor la 31 decembrie 2005 cuprind doua imprumuturi subordonate acordate unei filiale a Bancii, Anglo-Romanian Bank Ltd. ("ARB") in suma de 5.112.919 EUR echivalentul a 18.801 mii RON cu o rata a dobanzii de 2,83% p.a. (31 decembrie 2004: 5.112.919 EUR echivalentul a 20.279 mii RON cu o rata a dobanzii de 2,54% p.a.) si 3.470.240 USD echivalentul a 10.785 mii RON cu o rata a dobanzii de 4,27% p.a. (31 decembrie 2004: 3.470.240 USD echivalentul a 10.087 mii RON cu o rata a dobanzii de 2,34% p.a.).

Grupul

Creditele si avansurile acordate bancilor la 31 decembrie 2005 cuprind credite acordate de ARB denuminate in USD, echivalentul a 82.682.610 EUR sau 304.032 mii RON, cu o rata a dobanzii intre 6,00% si 9,00% p.a. si scadentele intre 14 ianuarie 2006 si 18 iulie 2008 si credite de 8.112.983 EUR, echivalentul a 29.832 mii RON, cu o rata a dobanzii intre 3,97% si 5,56% p.a. si scadente intre 24 ianuarie 2006 si 5 iulie 2006 si credite acordate de BCR Chisinau, in suma de 500.000 USD, echivalentul a 6.416.000 MDL sau 1.554 mii RON cu o rata a dobanzii de 6% p.a. si 400.000 EUR, echivalentul a 6.078.000 MDL sau 1.471 mii RON, cu o rata a dobanzii de 6% p.a. si scadentele intre 4 ianuarie 2006 si 1 februarie 2006, respectiv.

Creditele si avansurile acordate bancilor la 31 decembrie 2004 cuprind credite acordate de ARB denuminate in USD, echivalentul a 3.504.360 EUR sau 13.899 mii RON, cu o rata a dobanzii intre 6,09% si 6,48% p.a. si scadentele intre 31 ianuarie 2005 si 6 octombrie 2005 si credite de 1.443.627 EUR, echivalentul a 5.726 mii RON, cu o rata a dobanzii intre 3,44% si 3,78% p.a. si scadente intre 29 iulie 2005 si 28 iunie 2007 si credite acordate de BCR Chisinau, in suma de 2.900.000 USD, echivalentul a 36.146.979 MDL sau 8.455 mii RON cu o rata a dobanzii intre 5,50% si 7,50% p.a. si 11.000.000 MDL, echivalentul a 2.573 mii RON, cu o rata a dobanzii intre 12,70% si 13% p.a.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

18. Credite si avansuri acordate clientilor

Creditele comerciale si avansurile acordate de catre Grup sunt concentrate in special pe segmentul persoanelor fizice si juridice din Romania. Concentrarea portofoliului de credite acordate clientilor in functie de sectorul economic la data de 31 decembrie 2005 si 31 decembrie 2004 se prezinta astfel:

a) Analiza pe sectoare economice

In mii RON	Grup		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Persoane fizice	6.408.831	3.445.616	6.313.631	3.398.119
Comert	2.014.457	1.609.062	1.710.375	1.262.198
Agricultura si industrie alimentara	1.546.928	1.151.151	1.432.760	1.076.765
Leasing	719.346	213.249	1.032.102	518.156
Industria lemnului	226.434	452.862	194.730	423.108
Metalurgie	380.165	352.158	301.045	352.074
Industria textila si pielarie	393.456	375.413	359.976	351.810
Industria chimica si petrochimica	625.101	431.789	542.862	425.677
Industria energetica	188.359	304.265	165.778	254.133
Turism	190.677	122.553	180.015	120.545
Industria producatoare de produse metalice	413.399	318.349	405.551	316.424
Industria constructoare de masini	484.733	455.637	478.314	455.270
Industria miniera	31.191	25.551	22.556	25.425
Materiale de constructii	533.351	282.986	479.530	273.496
Transport	464.566	238.083	410.444	218.351
Industria de masini si echipamente	256.170	144.792	236.678	142.682
Institutii publice	1.170.460	763.413	1.170.441	763.165
Altele	858.991	656.228	652.766	454.438
Total credite si avansuri acordate clientilor inainte de provizioane	16.906.615	11.343.157	16.089.554	10.831.836
Provizioane pentru deprecierea valorii creditelor	(576.653)	(582.877)	(553.500)	(543.058)
Total credite si avansuri acordate clientilor, net de provizioane	16.329.962	10.760.280	15.536.054	10.288.778

La data de 31 decembrie 2005, 12% (31 decembrie 2004: 8%) din portofoliul de credite acordate persoanelor juridice era concentrat pe societati de stat sau institutii de stat (de ex. Compania Nationala de Autostrazi si Drumuri, Electrica, Distrigaz, SNP Petrom, Termoelectrica).

La 31 decembrie 2004, Grupul a inclus in credite si avansuri acordate clientilor suma echivalenta a 2.980 mii RON (31 decembrie 2005: 0 mii RON) ce reprezinta soldul creantei referitoare la acordurile de rascumparare inversa incheiate de filiala Banca Comerciala Romana, Sucursala Chisinau cu clientii sai.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

18. Credite si avansuri acordate clientilor (continuare)

b) Provizion pentru deprecierea valorii creditelor

<i>In mii RON</i>	Grup	Banca
Provizion la 1 ianuarie 2005	595.545	543.058
Efectul modificarii provizioanelor - ajustare a soldului initial al rezultatului reportat	(12.668)	-
Diferente de curs valutar	(4.381)	(932)
Cheltuiala/(venit) neta cu provizionul aferenta exercitiul financiar	(1.843)	11.374
Provizion la 31 decembrie 2005	576.653	553.500

c) Creante din leasing financiar

Grupul actioneaza ca locator in contractele de leasing financiar, in principal pentru vehicule si echipamente prin filiala BCR Leasing SA. Contractele de leasing sunt exprimate in principal in EUR si se deruleaza pe perioade cuprinse intre unu si patru ani, cu transferarea dreptului de proprietate asupra activului la terminarea contractului. Rata de dobanda este fixa si se percepe pe toata perioada contractului de leasing. Creantele rezultate sunt garantate cu activul care face obiectul contractului si prin alte garantii. Creditele si avansurile acordate clientilor includ urmatoarele creante de leasing financiar:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Investitia bruta in leasing financiar	667.172	401.534
Venituri financiare amanate	(88.599)	(51.057)
Investitia neta in leasing financiar	578.573	350.477
<i>Investitie neta in leasing financiar cu scadentele ramase</i>		
Sub un an	241.808	151.197
Intre un an si cinci ani	336.765	199.280
Total investitie neta in leasing financiar	578.573	350.477

Imprumuturile acordate filialei BCR Leasing SA sunt garantate cu creantele prezente si viitoare aferente contractelor de leasing incheiate pentru activele finantate din aceste imprumuturi.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

19. Titluri de valoare disponibile pentru vanzare

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
<i>Obligatiuni – disponibile pentru vanzare</i>				
Listate (i)	96.545	-	-	-
Nelistate (ii)	3.797.798	-	3.669.804	-
Total	3.894.343	-	3.669.804	-

(i) Obligatiunile listate disponibile pentru vanzare ale Bancii si respectiv ale Grupului includ Euro-obligatiuni in valuta emise de Guvernul Romaniei.

(ii) Obligatiunile nelistate disponibile pentru vanzare ale Bancii includ certificate de trezorerie denuminate in RON si certificate de depozit emise de Banca Nationala a Romaniei.

Obligatiunile nelistate disponibile pentru vanzare ale Grupului includ certificate de trezorerie denuminate in RON si in alte valute, obligatiuni denuminate in RON si alte valute emise de guverne altele decat Guvernul Romaniei, certificate de depozit emise de Banca Nationala a Romaniei, obligatiuni corporatiste si obligatiuni municipale nelistate.

Certificate de trezorerie detinute de Banca si de Grup in suma de 45.015 mii RON la 31 decembrie 2005 sunt gajate pentru a indeplini reglementarile prudentiale ale bancilor centrale privind decontarea operatiunilor interbancare, pentru decontarea tranzactiilor la Bursa de Valori Bucuresti si pentru tranzactiile cu carduri la cei doi operatori principali de carduri (VISA si MasterCard). Obligatiuni corporatiste cotate detinute de Grup in suma de 32.183.577 EUR echivalent 118.342 mii RON gajate la banca Deutsche Bundesbank pentru operatiunile de credit Eurosystems.

20. Participatii

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Participatii in filiale (i)	-	-	373.429	349.229
Alte participatii la cost (ii)	80.708	93.091	38.441	49.838
Minus provizioane pentru deprecierea altor participatii	(27.485)	(28.683)	(117)	(329)
Total participatii	53.223	64.408	411.753	398.738



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

20. Participatii (continuare)

(i) Banca are urmatoarele filiale consolidate in situatiile financiare ale Grupului la 31 decembrie 2005 si 31 decembrie 2004:

Denumirea societatii	Tara de constituire	Natura Activitatii	Procent detinut	
			31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Anglo-Romanian Bank Ltd*	Marea Britanie	Bancar	100,00%	100,00%
BCR Chisinau	Moldova	Bancar	100,00%	100,00%
Financiara SA*	Romania	Servicii Financiare	97,10%	97,10%
BCR Securities SA	Romania	Brokerage	85,51%	85,51%
BCR Leasing SA	Romania	Leasing	89,08%	89,03%
BCR Asigurari SA	Romania	Asigurari	81,14%	81,13%
BCR Asigurari de Viata SA	Romania	Asigurari de viata	68,07%	-
BCR Asset Management SA	Romania	Administrare Fonduri	58,29%	58,29%
Bucharest Financial Plaza SRL	Romania	Imobiliare	97,10%	97,10%

* dobandite ca urmare a fuziunii cu Bancorex in 1999

Filiala BCR Asigurari de Viata SA a fost infintata in cursul anului 2005.

Participatiile in filiale pot fi analizate dupa cum urmeaza:

In mii RON	Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
La inceputul exercitiului financiar, raportat anterior	349.229	469.397
Modificare de politica contabila privind investitiile in subsidiare (vezi Nota 2d)	-	(189.594)
La inceputul exercitiului financiar, retratat	349.229	279.803
Achizitii	24.200	69.426
La sfarsitul exercitiului financiar	373.429	349.229



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

20. Participatii (continuare)

(ii) Grupul detine alte participatii disponibile pentru vanzare la 31 decembrie 2005 si respectiv 31 decembrie 2004, dupa cum urmeaza:

	Natura activitatii	Valoare contabila in mii RON		Participare efectiva %	
		31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Banca Italo-Romena, Milano	Bancar	10.788	10.788	7,69%	7,69%
MISR Romanian Bank, Cairo	Bancar	-	24.185	-	19,00%
ASIBAN SA	Asigurari	18.005	5.820	25,00%	20,00%
Fondul de Garantare a Creditului Rural	Fond de Garantare	2.833	1.721	26,32%	26,32%
Omniasig SA	Asigurari	14.737	14.737	19,04%	19,04%
WTCB-CCIB SRL	Hoteluri	27.069	27.069	7,68%	7,68%
Alte participatii		7.276	8.771		
Total		80.708	93.091		
Minus provizion pentru deprecierea altor participatii		(27.485)	(28.683)		
Total		53.223	64.408		

Grupul a vandut in 2005 participatia sa de 19% in MISR Romania Bank SAE, o banca egipteana cu filiale in Romania. Vanzarea acestei investitii a rezultat intr-o pierdere a Grupului de 6.145 mii RON, care este recunoscuta in rezultatul net din instrumente financiare altele decat cele detinute pentru tranzactionare. Pierdere mentionata mai sus a fost calculata ca diferenta neta intre costul inflatat pana la 31 decembrie 2003 si valoarea istorica a acestei investitii si nu a generat o iesire de numerar pentru Grup.

Alte participatii sunt titlurile nelistate pe o piata activa si a carui valoare justa nu poate fi estimata cu credibilitate. Astfel de instrumente necotate, sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere.

Provizion pentru deprecierea altor participatii

In mii RON	Grupul	Banca
Provizion la data 1 ianuarie 2005	28.683	329
Venit din reluarea provizionului aferenta exercitiului financiar	(773)	(212)
Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar	(425)	-
Provizion la data 31 decembrie 2005	27.485	117



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

21. Imobilizari corporale

Grupul

	Terenuri si cladiri	Echipamente de birou	Alte imobilizari	Total
<i>In mii RON</i>				
Cost sau suma reevaluada				
La 1 ianuarie 2004	1.508.521	288.910	270.713	2.068.144
Achizitii	28.258	31.316	64.563	124.137
Transferuri	45	16.229	(16.274)	-
Iesiri	(2.687)	(7.041)	(12.527)	(22.255)
Efectele variatiei cursurilor de schimb	(1.124)	(1.740)	(828)	(3.692)
La 31 decembrie 2004, raportat anterior	1.533.013	327.674	305.647	2.166.334
Efectul schimbarii de politica contabila (vezi Nota 2o)	-	(171.703)	248.738	77.035
La 31 decembrie 2004, retratat	1.533.013	155.971	554.385	2.243.369
La 1 ianuarie 2005	1.533.013	155.971	554.385	2.243.369
Achizitii	68.656	15.985	164.404	249.045
Transferuri la imobilizari necorporale	-	(12.337)	-	(12.337)
Iesiri	(825)	(6.516)	(89.357)	(96.698)
Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar	(1.229)	(1.910)	(263)	(3.402)
La 31 decembrie 2005	1.599.615	151.193	629.169	2.379.977



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

21. Imobilizari corporale (continuare)

Grupul

	Terenuri si cladiri	Echipamente de birou	Alte imobilizari	Total
<i>In mii RON</i>				
<i>Amortizarea acumulata si pierderi din deprecieri</i>				
La 1 ianuarie 2004	601	112.023	90.956	203.580
Cheltuiala cu amortizarea	41.615	27.034	24.985	93.634
Pierdere din deprecieri	7.395	-	-	7.395
Iesiri	(101)	(6.795)	(4.353)	(11.249)
Efectele variatiei cursurilor de schimb	(48)	(654)	(40)	(742)
La 31 decembrie 2004, raportat anterior	49.462	131.608	111.548	292.618
Efectul schimbarii de politica contabila (vezi Nota 2o)	-	(34.951)	207.898	172.947
La 31 decembrie 2004, retratat	49.462	96.657	319.446	465.565
La 1 ianuarie 2005	49.462	96.657	319.446	465.565
Cheltuiala cu amortizarea	42.407	12.747	57.751	112.905
Pierdere din deprecieri (scaderea rezervei de reevaluare)	10.013	-	-	10.013
Iesiri	(56)	(6.326)	(14.222)	(20.604)
Transferuri	-	(9.182)	-	(9.182)
Efectele variatiei cursurilor de schimb	(44)	(1.408)	(32)	(1.484)
La 31 decembrie 2005	101.782	92.488	362.943	557.213
<i>Valoarea neta contabila</i>				
La 1 ianuarie 2004	1.507.920	176.887	179.757	1.864.564
La 31 decembrie 2004, raportat anterior	1.483.551	196.066	194.099	1.873.716
La 1 ianuarie 2005	1.483.551	59.314	234.939	1.777.804
La 31 decembrie 2005	1.497.833	58.705	266.224	1.822.762



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

21. Imobilizari corporale (continuare)

Banca

	Terenuri si cladiri	Echipamente de birou	Alte imobilizari	Total
<i>In mii RON</i>				
<i>Cost sau suma reevaluada</i>				
La 1 ianuarie 2004	1.332.230	263.591	253.947	1.849.768
Achizitii	27.843	27.397	60.573	115.813
Transferuri	45	16.229	(16.274)	-
Iesiri	(2.687)	(6.573)	(12.422)	(21.682)
La 31 decembrie 2004, raportat anterior	1.357.431	300.644	285.824	1.943.899
Efectul schimbarii de politica contabila (vezi Nota 2o)	-	(183.692)	260.713	77.021
La 31 decembrie 2004, retratat	1.357.431	116.952	546.537	2.020.920
La 1 ianuarie 2005	1.357.431	116.952	546.537	2.020.920
Achizitii	28.477	13.502	158.953	200.932
Iesiri	(825)	(1.210)	(88.109)	(90.144)
La 31 decembrie 2005	1.385.083	129.244	617.381	2.131.708



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

21. Imobilizari corporale (continuare)

Banca

	Terenuri si cladiri	Echipamente de birou	Alte imobilizari	Total
<i>In mii RON</i>				
Amortizarea acumulata si pierderi din depreciere				
La 1 ianuarie 2004	-	92.257	85.307	177.564
Cheltuiala cu amortizarea	34.547	24.872	22.353	81.772
Iesiri	(101)	(6.516)	(4.298)	(10.915)
La 31 decembrie 2004	34.446	110.613	103.362	248.421
Efectul schimbarii de politica contabila (vezi Nota 2o)	-	(40.583)	213.513	172.930
La 31 decembrie 2004, retratat	34.446	70.030	316.875	421.351
La 1 ianuarie 2005	34.446	70.030	316.875	421.351
Cheltuiala cu amortizarea	36.024	9.353	56.085	101.462
Iesiri	(56)	(1.023)	(13.979)	(15.058)
La 31 decembrie 2005	70.414	78.360	358.981	507.755
Valoarea neta contabila				
La 1 ianuarie 2004	1.332.230	171.334	168.640	1.672.204
La 31 decembrie 2004, raportat anterior	1.322.985	190.031	182.463	1.695.479
La 1 ianuarie 2005	1.332.985	46.922	229.662	1.599.569
La 31 decembrie 2005	1.314.669	50.884	258.400	1.623.953

Grupul a inclus in alte imobilizari corporale autoturisme, mobilier, alte echipamente si imobilizari corporale in curs.

Banca a achizitionat in cadrul unor contracte de leasing financiar un numar de echipamente IT si autovehicule. La sfarsitul contractului de leasing Banca are optiunea de a cumpara echipamentele la un pret avantajos. La 31 decembrie 2005, valoarea neta contabila a imobilizarilor corporale achizitionate in leasing a fost de 64.668 mii RON (31 decembrie 2004: 82.431 mii RON). Echipamentele achizitionate in leasing sunt gajate pentru acoperirea datoriei de leasing (vezi nota 28).

Valoarea neta contabila a imobilizarilor disponibile pentru vanzare de catre Grup la 31 decembrie 2005 este de 1.230 mii RON (31 decembrie 2004: 946 mii RON).



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

22. Imobilizari necorporale

	Grupul	Banca
<i>In mii RON</i>		
<i>Cost</i>		
La 1 ianuarie 2004	104.355	103.402
Achizitii	27.244	26.931
Iesiri	(21)	(21)
Transferuri	-	-
Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar	(9)	-
La 31 decembrie 2004, raportat anterior	131.569	130.312
Efectul schimbarii de politica contabila (vezi Nota 2p)	87.482	87.353
La 31 decembrie 2004, retratat	219.051	217.665
La 1 ianuarie 2005, retratat	219.051	217.665
Achizitii	60.882	59.252
Transferuri de la imobilizari corporale	12.337	-
Iesiri	(22.418)	(19.808)
Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar	65	-
La 31 decembrie 2005	269.917	257.109



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

22. Imobilizari necorporale (continuare)

	Grupul	Banca
<i>In mii RON</i>		
<i>Amortizarea acumulata si pierderea din depreciere</i>		
La 1 ianuarie 2004	32.797	32.387
Amortizarea in cursul anului 2004	9.309	8.979
Iesiri	(24)	(19)
Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar	(2)	-
La 31 decembrie 2004, raportat anterior	42.080	41.347
Efectul schimbarii de politica contabila (vezi Nota 2p)	15.825	15.700
La 31 decembrie 2004, retratat	57.905	57.047
La 1 ianuarie 2005	57.905	57.047
Cheltuiala cu amortizarea	27.174	25.309
Iesiri	(4.996)	(2.460)
Transferuri	9.182	-
Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar	227	-
La 31 decembrie 2005	89.492	79.896
<i>Valoarea neta contabila</i>		
La 1 ianuarie 2004	71.558	71.015
La 31 decembrie 2004, raportat anterior	89.489	88.965
La 1 ianuarie 2005	161.146	160.618
La 31 decembrie 2005	180.425	177.213



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

23. Alte active

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Sume in curs de decontare	11.458	20.250	11.458	20.250
Debitori diversi	92.393	63.650	44.073	29.675
Stocuri	15.107	13.309	14.833	13.305
Cheltuieli in avans	10.813	8.005	6.071	6.451
Cota re-asiguratorului din rezerva tehnica de asigurare	21.112	13.421	-	-
Alte active	40.029	23.749	6.869	4.212
Total alte active, brut	190.912	142.384	83.304	73.893
Minus provizioane pentru deprecierea debitorilor diversi	(27.353)	(18.617)	(25.463)	(16.893)
Total alte active, net	163.559	123.767	57.841	57.000

Grupul a inclus in provizionul pentru deprecierea debitorilor diversi suma de 18.018 mii RON (31 decembrie 2004: 16.893 mii RON) reprezentand o creanta preluata in urma fuziunii cu Bancorex (vezi Nota 32) privind tiparirea unui album.

24. Depozite de la alte banci

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Depozite la vedere	216.790	73.011	189.288	63.615
Depozite la termen	523.667	407.213	15.938	33.446
Acorduri de rascumparare	182.448	412.989	182.449	412.990
Total	922.905	893.213	387.675	510.051



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

25. Depozite de la clienti

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Depozite la vedere				
Persoane fizice	1.711.887	1.259.659	1.699.353	1.250.781
Persoane juridice	3.488.828	2.965.220	3.374.868	2.882.809
Depozite la termen				
Persoane fizice	8.070.297	6.905.036	7.958.383	6.876.792
Persoane juridice	6.348.422	4.156.573	6.330.329	4.072.886
Certificate de depozit				
Persoane fizice	2.093.533	1.439.313	2.093.533	1.439.313
Persoane juridice	262.792	216.220	401.184	216.220
Acorduri de rascumparare	111.718	822.037	112.080	858.287
Total	22.087.477	17.764.058	21.969.730	17.597.088

26. Imprumuturi de la alte banci si alte institutii financiare

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Imprumuturi de la alte banci si institutii financiare	4.878.946	2.402.470	4.655.577	2.353.849
Alte finantari de la institutii financiare internationale	19.625	21.312	19.625	21.312
Total	4.898.571	2.423.782	4.675.202	2.375.161

Imprumuturile primite de Banca de la alte banci si institutii financiare includ 4.605.404 mii RON (31 decembrie 2004: 2.338.012 mii RON) reprezentand principal si 50.173 mii RON (31 decembrie 2004: 15.837 mii RON) reprezentand dobanda de plata aferenta acestor imprumuturi.

Pentru Grup, imprumuturile de la alte banci si institutii financiare includ si alte imprumuturi acordate filialelor consolidate de Banca in suma de 220.375 mii RON reprezentand principal si 2.994 mii RON reprezentand dobanda de plata aferenta acestor imprumuturi.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

26. Imprumuturi de la alte banci si alte institutii financiare (continuare)

Soldul partii de principal aferenta principalelor acorduri de finantare obtinute de Banca este analizat in tabelul de mai jos:

	Valuta valoare nominala	31 decembrie 2005 In mii RON	31 decembrie 2004 In mii RON
Depfa Investment Bank Ltd, Nicosia (vi)	EUR 150.000.000	546.751	594.945
Imprumut sindicalizat (i), (vi)	USD 400.000.000	1.235.931	-
Imprumut sindicalizat (ii), (vi)	EUR 181.147.541	661.269	-
Imprumut sindicalizat (i), (vi)	USD 200.000.000	-	581.340
International Finance Corporation, USA ("IFC") (iii), (vi)	EUR 128.548.661	469.840	218.003
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BERD") pentru credite ipotecare (iv), (vi)	EUR 600.000 USD 50.255.132	158.389	163.262
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BERD") - SME (v), (vi)	EUR 16.888.889	62.102	102.242
CommerzBank International S.A. Luxembourg (vi)	USD 40.000.000	123.716	116.268
Wachovia Bank N.A., USA (vi)	USD 25.000.000	77.592	-
Standard Chartered Bank, London (vi)	EUR 20.000.000	73.395	-
BAWAG P.S.K. Viena (vi)	EUR 20.000.000	73.206	-
American Express Bank GmbH Frankfurt (vi)	USD 20.000.000	62.156	-
Standard Bank Plc, London (vi)	USD 20.000.000	62.156	-
Alte imprumuturi (vi)		1.049.074	577.789
Total		4.655.577	2.353.849

i) Primul imprumut sindicalizat

Acest imprumut sindicalizat a fost contractat de catre Banca in prima jumatate a anului 2005 cu un consortiu de 16 banci ce a avut ca aranjori principali Bank Austria Creditanstalt AG, Calyon, Citibank N.A. si WestLB, London Branch si a fost partial folosit pentru rambursarea in avans a imprumutului sindicalizat in valoare de 200.000.000 USD care a fost contractat de Banca in 2004 cu un consortiu de 19 banci (ce a avut ca aranjori principali Bank Austria Creditanstalt AG, Citibank N.A, Erste Bank Der oesterreichischen Sparkassen AG si Raiffeisen ZentralBank Oesterreich AG Austria).



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

26. Imprumuturi de la alte banci si alte institutii financiare (continuare)

ii) Al doilea imprumut sindicalizat

Al doilea imprumut sindicalizat a fost contractat de catre Banca in a doua jumatate a anului 2005 cu un consorțiu de 15 banci ce a avut ca aranjor principal banca Mizuho Corporate Bank London. Acest acord a fost incheiat pentru o suma totala de 221.000.000 USD si a fost tras complet in EUR.

iii) International Finance Corporation („IFC”)

Banca a incheiat doua acorduri de finantare cu IFC.

Primul acord a fost incheiat la data de 17 decembrie 2002, scopul acestuia fiind imbunatatirea structurii bilantului contabil al Bancii prin reducerea decalajului intre scadentele activelor si datoriilor in devize, precum si extinderea operatiunilor Bancii cu persoane fizice si juridice din sectorul privat. Suma angajata este de 75.000.000 USD, suma trasa integral de catre Banca. Rambursarile se platesc semestrial incepand cu 15 iunie 2005 si se vor incheia la data de 15 decembrie 2009. Dobanda se plateste semestrial la o rata variabila a dobanzii LIBOR 6 luni plus o marja revizuibila. Un act aditional incheiat in decembrie 2005 a transformat imprumutul ramas de platit de 67.500.000 USD intr-o facilitate EUR, soldul fiind de 53.548.661 EUR la 31 decembrie 2005. Aceasta noua facilitate se ramburseaza in rate egale semestriale incepand cu 15 decembrie 2005 si sfarsind cu 15 decembrie 2012 cu plata dobanzii tot semestrial la o rata variabila de dobanda de EURIBOR 6 luni plus o marja revizuibila.

Al doilea acord a fost incheiat la data de 5 decembrie 2005, scopul acestuia fiind furnizarea catre Banca cu fonduri pe termen lung pentru ca aceasta sa-si extinda activitatea de creditare a IMM-urilor si imbunatatirea sistemului de credite pentru consum. Suma angajata este de 75.000.000 EUR, suma trasa integral de catre Banca. Rambursarile se platesc semestrial incepand cu 15 iunie 2008 si se vor incheia la data de 15 decembrie 2012. Dobanda se plateste semestrial la o rata variabila a dobanzii EURIBOR 6 luni plus o marja revizuibila.

iv) Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare („BERD”), pentru imprumuturile ipotecare

Banca a incheiat doua acorduri de finantare cu BERD pentru credite ipotecare.

Primul acord a fost incheiat la data 14 ianuarie 2003, scopul acestuia fiind acordarea unor imprumuturi ipotecare pentru proprietati imobiliare (case, apartamente, precum si terenul aferent), dupa caz, si alte bunuri similare utilizate sau care urmeaza sa fie utilizate de sub-imprumutati persoane fizice pentru uzul personal in Romania sau entitati legale pentru constructia de sau achizitionarea de case, apartamente sau alte bunuri similare in Romania pentru angajatii acestora.

Suma angajata totalizeaza 50.000.000 EUR, iar tragerile se pot efectua fie in EUR fie in USD. La 31 decembrie 2005, Banca a tras integral suma reprezentand valoarea acordului, soldul imprumutului fiind de 50.255.132 USD (31 decembrie 2004: 56.167.500 USD). Primele doua rambursari au fost efectuate pe data de 17 mai si pe data de 17 noiembrie 2005 in moneda tragerilor initiale. Pe data de 25 noiembrie 2005 a fost semnat un amendament la acest acord care printre alte prevederi stipuleaza ca noua perioada de rambursare va incepe de pe data de 17 mai 2008 in 21 de rate semestriale pe data de 17 mai si pe data de 17 noiembrie. Plata dobanzii se efectueaza de asemenea semestrial la o rata variabila a dobanzii LIBOR pe perioada corespunzatoare plus o marja revizuibila.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

26. Imprumuturi de la alte banci si alte institutii financiare (continuare)

iv) Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare („BERD”), pentru imprumuturile ipotecare (continuare)

Al doilea acord a fost incheiat la data 25 noiembrie 2005, scopul acestuia fiind acordarea unor imprumuturi ipotecare unor sub-imprumutati. Suma angajata totalizeaza 50.000.000 EUR, iar tragerile se pot efectua fie in EUR fie in USD. La 31 decembrie 2005, Banca a tras EUR 600.000 din suma acordului. Imprumul este rambursabil in moneda de trageri, in 21 rate egale semestriale incepand din data de 17 mai 2006, pe 17 mai si 17 noiembrie ale fiecarui an. Plata dobanzii se efectueaza de asemenea semestrial la o rata variabila a dobanzii EURIBOR sau LIBOR 6 luni plus o marja revizuibila.

v) Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare („BERD”) pentru finantarea intreprinderilor mici si mijlocii („IMM”)

Exista doua acorduri semnate la datele de 22 ianuarie 2001 si respectiv 9 decembrie 2002 reprezentand facilitati de finantare pentru IMM pentru promovarea acordarii de imprumuturi IMM din tarile candidate la Uniunea Europeana. Suma angajata in cadrul fiecarui acord este de 20.000.000 EUR. La 31 decembrie 2005 datoria aferenta partii de principal este de 3.555.556 EUR pentru primul acord si respectiv 13.333.333 EUR pentru cel de-al doilea acord (31 decembrie 2004: 8.000.000 EUR si respectiv 17.777.778 EUR).

Rambursarea imprumutului se face in transe egale semestriale pe data de 10 mai si respectiv 10 noiembrie. Dobanda se plateste de asemenea semestrial in transe egale.

vi) Rate de dobanda

Alte imprumuturi de la banci si alte institutii financiare la 31 decembrie 2005 sunt purtatoare de dobanda intre 2,9% - 8,2% (31 decembrie 2004: 2,35% - 6,5%).

Scadentele finale alte imprumuturilor de la banci si institutii financiare, altele decat cele de la BERD si IFC, variaza intre aprilie 2006 pana in octombrie 2022.

In conformitate cu prevederile acordurilor de imprumuturi de la banci sau alte institutii financiare reprezentand aproximativ 86.3% din totalul soldului la 31 decembrie 2005, in situatia in care Banca nu respecta una dintre obligatiile asumate conform acestor acorduri si daca aceasta situatie continua pentru o anumita perioada de timp dupa ce bancile sau institutiile de credit au notificat Banca privind nerespectarea obligatiilor, bancile sau institutiile financiare pot solicita, prin notificarea adresata Bancii, rambursarea imediata a imprumuturilor.

Nu exista active ale Bancii gajate pentru imprumuturile de mai sus.

Alte imprumuturi de la banci si alte institutii financiare primite de filialele consolidate ale Grupului in sold la 31 decembrie 2005 au rate de dobanda legate de EURIBOR plus marje variind intre 1,875% si 4%. Imprumuturile primite de filiala BCR Leasing SA sunt garantate cu creantele prezente si viitoare aferente contractelor de leasing incheiate de aceasta filiala (vezi Nota 18).



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

27. Alte datorii constituite prin titluri

In decembrie 2005 Banca a avut o emisiune de obligatiuni corporatiste in valoare nominala de 500 milioane EUR (echivalent 1.838.550 RON). Maturitatea acestor obligatiuni este de trei ani, avand rata cuponului de 3,75% pe an, platibil anual. Randamentul acestor obligatiuni la emitere a fost de 4% corespunzator unui pret de emisiune de 99,306% din valoarea nominala. Obligatiunile sunt listate la Bursa din Londra incepand cu decembrie 2005 (simbol BOREFX 97).

Aceste obligatiuni reprezinta obligatii directe, generale, neconditionate, nesecurizate si nesubordonate ale Bancii. Obligatiile de plata ale Bancii legate de obligatiuni vor egala intotdeauna, toate celelalte datorii prezente si viitoare nesecurizate si nesubordonate ale Bancii acoperite de aceste obligatii care pot avea un grad superior prin mentiunile obligatorii ale legislatiei in vigoare.

In aprilie 2004, BCR Leasing S.A. a emis obligatiuni corporatiste in valoare nominala de 75.000 milioane ROL (adica 7,5 milioane RON, echivalent a 1.834.144 EUR). Rata dobanzii este de 6% pe an si se plateste semestrial. Obligatiunile au fost emise in Lei dar sunt rambursate in suma echivalenta in Lei a valorii in EUR a principalului la momentul inchiderii subscrierii de catre Comisia Nationala a Valorilor Mobiliare ("CNVM"). Scadenta finala a acestor obligatiuni este 16 martie 2007 iar emisiunea a fost intermediata de catre BCR Securities SA. BCR Asigurari SA a asigurat riscul financiar referitor la rambursarea principalului si a dobanzii. Obligatiunile sunt cotate pe Bursa de Valori Bucuresti din iulie 2004 (simbol BCL 07).

28. Alte datorii si provizioane

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Datorii de leasing financiar (i)	-	-	32.409	32.315
Cheltuiala preliminara privind participarea salariatilor la profit	74.453	67.581	71.987	65.590
Sume in curs de decontare	25.467	25.210	25.349	25.003
Provizioane pentru scrisori de garantie	-	11.345	-	11.345
Provizioane pentru litigii	1.391	7.825	1.167	7.428
Impozitul pe profit datorat	6.044	20.449	3.224	2.851
Alte taxe datorate	18.922	23.788	14.799	20.313
Rezerve tehnice de asigurari	186.253	89.341	-	-
Alte datorii	179.562	140.416	110.381	98.237
Total	492.092	385.955	259.316	263.082



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

28. Alte datorii si provizioane (continuare)

(i) Datoriile de leasing financiar sunt analizate dupa cum urmeaza:

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Pana la 1 an	-	-	27.078	24.782
Intre 1 an si 5 ani	-	-	5.331	7.533
Total	-	-	32.409	32.315

29. Impozit amanat

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Datorii privind impozitul amanat				
- retratarea imobilizarilor corporale si participatiilor	(54.135)	(54.194)	(52.463)	(53.940)
- costul amortizat al obligatiunilor emise	(4.898)	-	(3.029)	-
- alte diferente temporare	(25.746)	(173.087)	(12.705)	(13.748)
	(84.779)	(227.281)	(68.197)	(67.688)
Creante privind impozitul amanat				
- provizioane pentru deprecierea creditelor	60.954	49.671	52.250	45.237
- alte diferente temporare	34.594	159.191	22.340	6.489
	95.548	208.862	74.590	51.726
Creante privind impozitul amanat	13.528	-	6.393	-
Datorii privind impozitul amanat	(2.759)	(18.419)	-	(15.962)



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

30. Capital social

Capitalul social statutar al Bancii la 31 decembrie 2005 este reprezentat de 792.468.750 actiuni in valoare nominala de 1 RON fiecare (31 decembrie 2004: 792.468.750 actiuni cu valoare nominala de 1 RON fiecare). Actionarii Bancii sunt urmasorii:

	31 decembrie 2005		31 decembrie 2004	
	Nr actiuni	%	Nr actiuni	%
Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului („AVAS”)	292.282.131	36,8825%	292.282.131	36,88%
IFC	99.058.595	12,50% + 1 actiune	99.058.595	12,50%
BERD	99.058.595	12,50% + 1 actiune	99.058.595	12,50%
SIF Oltenia	48.479.429	6,1175%	48.479.429	6,12%
SIF Banat Crisana	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 – salariatii	63.397.500	8,00%	63.397.500	8,00%
Total	792.468.750	100%	792.468.750	100,00%

Detinatorii de actiuni ordinare sunt indreptatiti sa primeasca dividendele declarate si au dreptul la un vot pentru fiecare actiune detinuta in cadrul adunarii generale a actionarilor Bancii.

Reconcilierea intre capitalul social statutar al Bancii si capitalul social prezentat in bilantul contabil este prezentat in tabelul urmasor:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
In conformitate cu standardele romanesti de contabilitate	792.469	792.469
Ajustari de hiperinflatie (IAS 29) din anii anteriori (i.e. pana la 31 decembrie 2003)	1.327.224	1.327.224
Capitalul social in bilant	2.119.693	2.119.693



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

31. Alte rezerve

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Rezerva legala statutară	563.397	563.397	563.148	563.148
Rezerva de riscuri bancare generale	309.916	215.453	309.916	215.453
Rezerva de conversie	47.588	67.351	-	-
Rezerva din modificarea valorii juste a activelor disponibile pentru vanzare	5.017	2.315	6.339	-
Rezerve din reevaluare	30.097	40.110	-	-
Total	956.015	888.626	879.403	778.601

Rezerva legala statutară

Rezervele statutare reprezinta alocari cumulate din rezultatul reportat in conformitate cu legislatia in vigoare. Aceste rezerve nu pot fi distribuite. Legislatia in vigoare cere ca 5% din profitul net statutar al Bancii sa fie alocat catre o rezerva legala statutară care nu poate fi distribuita pana cand aceasta rezerva reprezinta 20% din capitalul social statutar al Bancii.

Rezerve de riscuri bancare generale

<i>In mii RON</i>	Grupul	Banca
La 1 ianuarie 2005	215.453	215.453
Distribuii din profit	94.463	94.463
La 31 decembrie 2005	309.916	309.916

Rezervele de riscuri bancare generale includ sume alocate in conformitate cu legislatia bancara si sunt prezentate separat ca alocari din profitul statutar. Aceste rezerve nu pot fi distribuite.

Rezerva de valoare justa

<i>In mii RON</i>	Grupul	Banca
La 1 ianuarie 2005	2.315	-
Castiguri din modificarea in valoarea justa a instrumentelor financiare disponibile pentru vanzare	2.702	6.339
La 31 decembrie 2005	5.017	6.339



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

32. Angajamente si datorii contingente

Litigii privind fuziunea cu Bancorex

În 1999, ca urmare a situatiei financiare dificile a uneia dintre bancile detinute de stat, Banca Romana de Comerț Exterior – “Bancorex”, Guvernul Romaniei a lansat o serie de masuri cu scopul de a limita efectul insolabilitatii Bancorex asupra economiei Romaniei.

Aceste masuri au inclus plasarea Bancorex sub administrare speciala pe o perioada limitata de timp, transferul anumitor credite neperformante ale Bancorex la o Agentie de Valorificare a Activelor (AVAB) si transferul tuturor celorlalte activitati catre Banca. Banca a primit din partea Guvernului Romaniei titluri de valoare avand scadenta similara cu cea a depozitelor si conturilor altor creditori transferati de la Bancorex.

Pe data de 6 iulie 2000 Guvernul Romaniei a emis Ordonanta de Urgenta Nr. 131 / 2000 si ulterior Decizia nr. 909 / 2000 ce stipulau faptul ca Guvernul va emite scrisori de garantie neconditionate in favoarea Bancii pentru acoperirea oricaror pretentii din litigii pana la suma de 38 miliarde ROL (i.e 3,8 milioane RON) si 116 milioane USD, litigii in care Banca este parat, rezultate din activitatile Bancorex, inainte de a fi radiata de la Registrul Comertului.

Pe baza Ordonantei de Urgenta Nr. 18 / 2004, toate elementele din afara bilantului, alte angajamente si toate riscurile Bancii ce rezulta din litigiile referitoare la Bancorex sunt garantate, raman si vor fi garantate de catre Stat. In conformitate cu Ordonanta de Urgenta Nr. 18 / 2004 si Ordonanta de Guvern nr. 832 / 2004, Ministerul Finantelor Publice a emis Scrisori de Garantie pentru 56 de litigii in care Banca este implicata ca rezultat al fuziunii cu Bancorex.

La 31 decembrie 2005, Banca era parata in 47 cazuri din aceasta categorie, pentru care subrogarea AVAS nu a fost inca operata conform Ordonantei de Urgenta Nr. 85/2004, valoarea totala probabila a pretentiilor fiind de 26.985.297 mii RON, 37.339.774,24 USD, 2.078.663,8 EUR, 10 miliarde drahme grecesti (GRD), 65.914,33 ruble rusesti (RUR) si 2.000 marci germane (DEM).

Banca continua sa fie subiectul unui numar de litigii rezultate din activitatea Bancorex, care, in conformitate cu Ordonanta de Urgenta nr. 85 / 2004, urmeaza sa fie transferate la AVAS la prima audiere a fiecarui caz in tribunalul desemnat pentru fiecare proces. Conducerea Bancii considera ca astfel de actiuni nu vor avea impact semnificativ asupra rezultatelor economice si pozitiei financiare ale Bancii. Din totalul de 37.339.774,24 USD, suma de 18.442.740 USD reprezinta datoriile Romanoexport din care AVAS a fost subrogat in conformitate cu Ordonanta de Urgenta 185/2004.

Alte litigii

La data de 31 decembrie 2005, Banca era implicata in cursul normal al desfasurarii activitatii intr-un numar de 712 de alte litigii in calitate de parat din care 150 de pretentii in litigii au fost cuantificabile. Conform procedurii interne a departamentului legal al Bancii de evaluare a litigiilor in conformitate cu IAS 37 „Provizioane, datorii contingente si active contingente”, Banca a inregistrat provizioane pentru litigii in valoare de 1.167 mii RON (31 decembrie 2004: 7.428 mii RON) (vezi Nota 28). In opinia conducerii, dupa obtinerea consilierii juridice, rezultatele acestor procese nu vor genera nici o pierdere semnificativa peste suma provizionata la 31 decembrie 2005.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

32. Angajamente si datorii contingente (*continuare*)

Cu exceptia litigiilor prezentate mai sus, la 31 decembrie 2005 Grupul nu mai este implicat in alte litigii semnificative.

Angajamente referitoare la credite

In orice moment Grupul are angajamente de acordare de credite. Aceste angajamente se regasesc sub forma creditelor aprobate si a descoperirilor de cont. Angajamentele de credit au o perioada contractuala care nu depaseste perioada normala de subscriere si decontare, incadrandu-se in intervalul de la o luna pana la un an. Grupul ofera clientilor sai garantii financiare si credite documentare prin care se garanteaza indeplinirea angajamentelor in favoarea unor terte persoane. Aceste angajamente au limite fixe si se stabilesc in general pentru o perioada de pana la un an. Momentele de expirare nu sunt concentrate in mod deosebit intr-o anumita perioada.

Sumele contractuale ale angajamentelor si datoriilor contingente sunt prezentate in tabelul urmator pe categorii. Sumele reflectate ca angajamente sunt presupuse a fi angajate in intregime. Sumele prezentate in tabel pentru garantii si credite documentare reprezinta pierderea contabila maxima care ar fi recunoscuta la data bilantului daca contrapartidele nu si-ar indeplini angajamentele contractuale.

Angajamentele de creditare reprezinta parti neutilizate din plafoanele autorizate de imprumuturi, scrisori de garantie si acreditive. Referitor la riscul de credit aferent angajamentelor de creditare, Grupul este in mod potential expus la o pierdere egala ca suma cu totalul angajamentelor neutilizate. Totusi, valoarea probabila a pierderii este mai mica decat totalul angajamentelor neutilizate, avand in vedere ca majoritatea angajamentelor de creditare sunt conditionate de respectarea de catre clienti a anumitor standarde specifice de creditare. Grupul monitorizeaza scadentele angajamentelor de credit pentru ca angajamentele pe termen lung prezinta in general un risc de credit mai ridicat decat angajamentele de credit pe termen scurt.

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Scrisori de garantie	3.499.549	3.321.437	3.436.584	3.169.258
Acreditive	184.261	333.040	158.363	328.800
Angajamente netrase	3.371.416	1.581.499	3.297.910	1.480.364
Total	7.055.226	5.235.976	6.892.857	4.978.422

La data de 31 decembrie 2005 Banca nu are inregistrat nici un provizion pentru scrisori de garantie (31 decembrie 2004: 11.345 mii RON).



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

33. Tranzactii cu entitati aflate in relatii speciale

Entitatile se considera a fi in relatii speciale daca una dintre acestea are capacitatea de a o controla pe cealalta sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte entitati la luarea deciziilor financiare sau operationale. La evaluarea fiecarei tranzactii posibile cu entitatile aflate in relatii speciale s-a acordat atentie substantei tranzactiei mai degraba decat formei juridice.

Natura relatiilor cu acele entitati aflate in relatii speciale cu care Grupul a derulat tranzactii semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2005 este prezentata mai jos. Tranzactiile cu entitatile aflate in relatii speciale s-au derulat in cadrul desfasurarii normale a activitatii la preturile pietei.

Tranzactii cu actionarii

Statul Roman, prin AVAS in calitate de actionar al Bancii, are o influenta semnificativa asupra politicilor financiare si operationale. Banca a derulat un numar de tranzactii bancare cu organizatii si companii controlate de catre Statul Roman in cursul normal al activitatii. Aceste tranzactii au fost efectuate in conditii, termeni comerciali si rate de dobanzi de piata.

Grupul a derulat un numar de tranzactii bancare cu actionarii in cursul normal al desfasurarii activitatii. Aceste tranzactii au fost efectuate in conditii, termeni comerciali si rate de dobanzi de piata.

Urmatoarele tranzactii au fost efectuate cu actionarii AVAS, SIF Banat-Crisana SA, SIF Moldova SA, SIF Muntenia SA, SIF Oltenia SA, SIF Transilvania SA, BERD si IFC:

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Active				
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	19.217	2.372	19.217	2.372
Total	19.217	2.372	19.217	2.372
Datorii				
Depozite de la clienti	104.461	8.518	104.461	8.518
Imprumuturi de la alte banci si insitutii financiare	746.335	488.767	704.760	483.507
Alte datorii	-	534	-	534
Total	850.796	497.819	809.221	492.559



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

33. Tranzactii cu entitati aflate in relatii speciale (continuare)

Tranzactii cu actionarii (continuare)

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	2005	2004	2005	2004
Venituri *				
Venituri din dobanzi si dividende	155	117	155	117
Venituri din comisioane	1.298	2.630	1.298	2.630
Total	1.453	2.747	1.453	2.747
Cheltuieli *				
Cheltuieli cu dobanzile	31.175	2.522	30.938	2.498
Cheltuieli cu comisioanele	4.589	179	4.589	174
Total	35.764	2.701	35.527	2.672

* date disponibile pentru 10 luni aferente exercitiului financiar 2004

Tranzactii cu conducerea Bancii

Grupul a derulat un numar de operatiuni bancare cu conducerea Bancii in cadrul desfasurarii normale a activitatii. Aceste tranzactii au fost efectuate in conditii si termeni comerciali si la rate de dobanzi ale pietei. Urmatoarele tranzactii au fost derulate cu conducerea:

<i>In mii RON</i>	Grupul		Banca	
	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Active				
Credite si avansuri acordate clientilor	2.720	1.327	2.720	1.055
Alte active	-	20	-	20
Total	2.720	1.347	2.720	1.075
Datorii				
Depozite de la clienti	16.807	6.486	16.807	6.486
Alte datorii	-	2	-	-
Total	16.807	6.488	16.807	6.486



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

33. Tranzactii cu entitati aflate in relatii speciale (continuare)

Tranzactii cu conducerea Bancii (continuare)

<i>In mii RON</i>	Grupul 2005	2004	Banca 2005	2004
Venituri din dobanzi si comisioane *	194	122	194	93
Cheltuieli cu dobanzi si alte cheltuieli *	1.032	557	1.032	355

* date disponibile pentru 10 luni aferente exercitiului financiar 2004

Cheltuielile cu salariile conducerii cheie din cadrul Bancii in 2005 au fost de 32.551 mii RON (2004: 27.334 mii RON).

Tranzactiile cu filialele

Banca detine participatii in filiale (vezi nota 20) cu care a derulat un numar de tranzactii bancare in cadrul desfasurarii normale a activitatii. Aceste tranzactii au fost efectuate in conditii si termeni comerciali si la rate de dobanda de piata. Urmatoarele tranzactii au fost derulate cu filialele:

<i>In mii RON</i>	31 decembrie 2005	31 decembrie 2004
Active		
Numerar si echivalente de numerar	2.517	1.571
Plasamente la alte banci	189.614	188.482
Credite si avansuri acordate bancilor	29.845	30.520
Credite si avansuri acordate clientilor	442.719	366.872
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	1.292	1.294
Alte active	5	-
Total	665.992	588.739
Datorii		
Depozite de la banci	58.052	1.475
Depozite de la clienti	139.223	83.146
Imprumuturi de la alte banci si alte institutii financiare	2.721	5.184
Alte datorii constituite prin titluri	22.120	-
Alte datorii si provizioane	32.409	32.315
Total	254.525	122.120



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

33. Tranzactii cu entitati aflate in relatii speciale (continuare)

Tranzactiile cu filialele (continuare)

<i>In mii RON</i>	2005	2004
Venituri din dobanzi	38.096	26.230
Venituri din comisioane	3.774	2.154
Alte venituri	52.750	19.699
Total	94.620	48.083
Cheltuieli cu dobanzile	13.739	9.869
Cheltuieli cu comisioanele	6.977	352
Cheltuieli cu asigurari	-	21.514
Alte cheltuieli	27.651	47.926
Total	48.367	79.661

34. Valoarea justa a instrumentelor financiare

Valoarea justa este suma pentru care un instrument financiar ar putea fi tranzactionat intre parti aflate in cunostinta de cauza in conditiile derularii tranzactiei pe baze comerciale. Aceasta reprezinta o aproximare generala a unei valori posibile ce poate sa nu fie niciodata realizata.

In prezent Grupul se afla in proces de dezvoltare a unui plan de implementare a cerintelor IFRS pentru evaluarea valorii juste pentru fiecare clasa de instrumente financiare care nu sunt prezentate in bilantul contabil al Grupului la valoarea lor justa. Implementarea acestor cerinte va face posibila determinarea valorii juste in raport cu actualizarea fluxurilor de numerar folosind rate din piata pentru instrumente financiare cu caracteristici similare de risc si maturitati ramase la data raportarii.

Plasamente la banci: Plasamentele pe termen scurt la banci ale Grupului includ conturile curente si depozite la banci. Valoarea justa a plasamentelor cu rata variabila si a depozitelor la vedere (overnight) este valoarea acestora contabila. Depozitele cu rata fixa a dobanzii au maturitate mai mica de trei luni si se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila si pot fi transformate in lichiditate fara costuri de tranzactionare semnificative.

Credite si avansuri acordate clientele si bancilor: Acestea sunt prezentate nete de provizioane pentru pierderi din depreciere. Pentru creditele cu rata dobanzii variabila sau avand maturitate mai mica de un an se presupune ca valoarea lor justa nu este semnificativ diferita de valoarea contabila.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

34. Valoarea justa a instrumentelor financiare (*continuare*)

Valoarea justa estimata a creditelor si avansurilor cu rata fixa a dobanzii si care au schimbari in conditiile initiale ale creditului sunt evaluate pe baza actualizarii fluxurilor viitoare de numerar la ratele de dobanda curente din piata. Grupul nu a evaluat valoarea justa a creditelor si avansurilor acordate clientilor si bancilor la 31 decembrie 2005 deoarece aceasta evaluare a fost impracticabila in conditiile numarului foarte mare de credite acordate si a sistemului de raportare descentralizat folosit in prezent de Banca. In prezent, Banca este intr-un proces de implementare a unui sistem centralizat de raportare prin care se va lua in considerare estimarea valorii juste a acelor credite si avansuri pentru care valoarea justa ar putea fi semnificativ diferita de valoarea contabila.

Titluri de valoare: Acestea includ numai obligatiuni detinute pana la scadenta iar participatiile disponibile pentru vanzare sunt evaluate la cost. Valoarea justa a obligatiunilor detinute pana la scadenta a fost estimata pe baza tehnicilor de fluxuri de numerar actualizate la data bilantului fara deductii si costuri de tranzactionare. Valoarea justa a instrumentelor detinute pana la scadenta se ridica la 50.341 mii RON la 31 decembrie 2005 (31 decembrie 2004: 114.369 mii RON). In situatia in care este folosita metoda actualizarii fluxurilor viitoare de numerar pentru titluri de valoare, fluxurile viitoare de numerar sunt conform scadentarelor contractuale iar rata de actualizare este o rata medie interbancara la data bilantului. Activele disponibile pentru vanzare cuprind si un numar de participatii nelistate pentru care nu exista preturi cotate si pentru care nu s-a putut estima cu credibilitate valoarea justa folosind metode alternative.

Depozite ale clientilor si ale bancilor: Pentru depozitele la vedere si pentru depozitele fara maturitate stabilita, valoarea justa se considera a fi valoarea de platit la data bilantului. Pentru depozitele cu maturitate pana intr-un an, se presupune ca valoarea justa a acestora nu este semnificativ diferita de valoarea contabila. Valoarea justa a depozitelor cu maturitate fixa, inclusiv certificatele de depozit, este bazata pe actualizarea fluxurilor de numerar folosind rate de dobanda oferite la data bilantului pentru depozite cu maturitati ramase similare. Grupul nu a evaluat valoarea justa a depozitelor de la banci si clienti la 31 decembrie 2005 deoarece aceasta evaluare a fost impracticabila in conditiile numarului foarte mare de depozite atrase si a sistemului de raportare descentralizat folosit in prezent de Grup. In prezent, Banca este intr-un proces de implementare a unui sistem centralizat de raportare prin care se va lua in considerare estimarea valorii juste a acelor depozite de la banci si clienti pentru care valoarea justa ar putea fi semnificativ diferita de valoarea contabila.

Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare: Valoarea justa a imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare se determina pe baza fluxurilor viitoare de numerar actualizate, folosind rate de dobanda disponibile la data bilantului pentru imprumuturi noi cu maturitati ramase similare avand in vedere ca nu exista preturi cotate pe piata pentru aceste instrumente financiare ale Grupului. Grupul nu a evaluat valoarea justa a imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare la 31 decembrie 2005 deoarece aceasta evaluare a fost impracticabila. In prezent, Banca este intr-un proces de implementare a unui sistem centralizat de raportare prin care se va lua in considerare estimarea valorii juste a acelor imprumuturi de la banci si alte institutii financiare pentru care valoarea justa ar putea fi semnificativ diferita de valoarea contabila.

Alte datorii constituite prin titluri: Valoarea justa a obligatiunilor emise este calculata pe baza preturilor 'ask' cotate in piata la data bilantului. Valoarea justa a obligatiunilor emise de catre Grup se ridica la 1.852.658 mii RON la 31 decembrie 2005 (31 decembrie 2004: 1.406 mii RON).



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

35. Analiza pe valute

Activele si datoriile Grupului in lei si devize la 31 decembrie 2005 pot fi analizate dupa cum urmeaza:

<i>In mii RON</i>	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active					
Numerar si echivalente de numerar	583.775	49.983	141.340	15.836	790.934
Conturi curente si plasamente la banci centrale	3.981.650	1.214.344	2.529.166	5.767	7.730.927
Plasamente la banci	148.133	1.621.036	199.940	143.793	2.112.902
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	152.943	145.892	487.721	-	786.556
Credite si avansuri acordate bancilor	-	305.587	31.664	-	337.251
Credite si avansuri acordate clientelei	5.236.274	1.243.638	5.110.266	4.739.784	16.329.962
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.707.387	60.395	123.923	2.638	3.894.343
Participatii	41.605	287	11.331	-	53.223
Impozitul amanat - activ	3.714	-	9.814	-	13.528
Imobilizari corporale	1.820.346	-	2.008	408	1.822.762
Imobilizari necorporale	179.767	-	629	29	180.425
Alte active	92.288	10.913	55.131	5.227	163.559
Total active	15.947.882	4.652.075	8.702.933	4.913.482	34.216.372
Datorii					
Depozite de la banci	149.898	318.951	443.769	10.287	922.905
Depozite de la clienti	11.707.345	1.774.796	3.684.598	4.920.738	22.087.477
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	2.780	2.264.436	2.630.909	446	4.898.571
Alte datorii constituite prin titluri	2.157	-	1.802.410	-	1.804.567
Alte datorii si provizioane	446.498	23.781	19.528	2.285	492.092
Impozitul amanat - pasiv	-	-	2.744	15	2.759
Total datorii	12.308.678	4.381.964	8.583.958	4.933.771	30.208.371
Active / (datorii) nete	3.639.204	270.111	118.975	(20.289)	4.008.001



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

35. Analiza pe valute (continuare)

Activele si datoriile Bancii in lei si devize la 31 decembrie 2005 pot fi analizate dupa cum urmeaza:

<i>In mii RON</i>	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active					
Numerar si echivalente de numerar	573.125	47.680	130.837	14.989	766.631
Conturi curente si plasamente la banci centrale	3.955.976	1.212.785	2.464.021	-	7.632.782
Plasamente la banci	124.717	1.682.508	197.653	137.023	2.141.901
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	141.606	145.892	487.722	-	775.220
Credite si avansuri acordate bancilor	-	11.007	18.838	-	29.845
Credite si avansuri acordate clientelei	5.551.724	997.582	4.265.119	4.721.629	15.536.054
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.669.804	-	-	-	3.669.804
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	-	50.341	-	-	50.341
Participatii	171.767	37.924	202.062	-	411.753
Impozitul amanat - activ	6.393	-	-	-	6.393
Imobilizari corporale	1.623.953	-	-	-	1.623.953
Imobilizari necorporale	177.213	-	-	-	177.213
Alte active	34.309	5.679	13.327	4.526	57.841
Total active	16.030.587	4.191.398	7.779.579	4.878.167	32.879.731
Datorii					
Depozite de la banci	126.964	194.160	61.556	4.995	387.675
Depozite de la clienti	11.758.403	1.726.666	3.573.213	4.911.448	21.969.730
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	2.781	2.264.430	2.407.545	446	4.675.202
Alte datorii constituite prin titluri	-	-	1.824.530	-	1.824.530
Alte datorii si provizioane	205.359	22.109	31.848	-	259.316
Total datorii	12.093.507	4.207.365	7.898.692	4.916.889	29.116.453
Active / (datorii) nete	3.937.080	(15.967)	(119.113)	(38.722)	3.763.278



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

35. Analiza pe valute (continuare)

Activele si datoriile Grupului in lei si devize la 31 decembrie 2004 pot fi analizate dupa cum urmeaza:

<i>In mii RON</i>	RON	USD	EUR	Altele	Total
Active					
Numerar si echivalente de numerar	250.207	40.445	121.795	16.929	429.376
Conturi curente si plasamente la banci centrale	4.927.680	2.155.186	56.993	8.342	7.148.201
Plasamente la banci	54.518	92.257	518.985	156.499	822.259
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	2.380.157	653.119	790.746	7.112	3.831.134
Credite si avansuri acordate bancilor	-	80.182	2.154	2.576	84.912
Credite si avansuri acordate clientelei	5.405.549	1.593.317	3.746.914	14.500	10.760.280
Participatii	29.121	24.185	11.102	-	64.408
Impozit amanat - activ	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	1.774.364	-	3.126	314	1.777.804
Imobilizari necorporale	161.121	-	-	25	161.146
Alte active	73.958	23.739	24.975	1.095	123.767
Total active	15.056.675	4.662.430	5.276.790	207.392	25.203.287
Datorii					
Depozite de la banci	44.977	479.996	358.717	9.523	893.213
Depozite de la clienti	11.108.415	2.426.288	4.047.870	181.485	17.764.058
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	1.029	1.396.068	1.024.997	1.688	2.423.782
Alte datorii constituite prin titluri	-	-	1.406	-	1.406
Alte datorii si provizioane	307.946	23.079	49.715	5.215	385.955
Impozit amanat - pasiv	18.419	-	-	-	18.419
Total datorii	11.480.786	4.325.431	5.482.705	197.911	21.486.833
Active / (datorii) nete	3.575.889	336.999	(205,915)	9.481	3.716.454



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

35. Analiza pe valute (continuare)

Activele si datoriile Bancii in lei si devize la 31 decembrie 2004 pot fi analizate dupa cum urmeaza:

	RON	USD	EUR	Altele	Total
<i>In mii RON</i>					
Active					
Numerar si echivalente de numerar	243.208	36.566	117.326	15.259	412.359
Conturi curente si plasamente la banci centrale	4.904.972	2.154.216	-	-	7.059.188
Plasamente la banci	32.983	77.585	457.976	152.577	721.121
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	2.348.685	515.150	535.802	-	3.399.637
Credite si avansuri acordate bancilor	-	10.203	20.317	-	30.520
Credite si avansuri acordate clientelei	5.401.787	1.472.633	3.408.070	6.288	10.288.778
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	-	71.110	40.944	-	112.054
Participatii	242.827	41.378	114.533	-	398.738
Imobilizari corporale	1.599.569	-	-	-	1.599.569
Imobilizari necorporale	160.618	-	-	-	160.618
Alte active	26.503	22.440	7.934	123	57.000
Total active	14.961.152	4.401.281	4.702.902	174.247	24.239.582
Datorii					
Depozite de la banci	43.945	298.168	163.194	4.744	510.051
Depozite de la clienti	11.112.264	2.373.115	3.936.878	174.831	17.597.088
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	793	1.408.921	963.995	1.452	2.375.161
Alte datorii si provizioane	205.485	24.038	31.543	2.016	263.082
Datorii cu impozitul amanat	15.962	-	-	-	15.962
Total datorii	11.378.449	4.104.242	5.095.610	183.043	20.761.344
Active / (datorii) nete	3.582.703	297.039	(392.708)	(8.796)	3.478.238



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

36. Analiza pe maturitati

Activele si datoriile Grupului analizate pe perioada ramasa de la 31 decembrie 2005 pana la scadenta contractuala se prezinta dupa cum urmeaza:

	Pana la 3 luni	3 luni – 1 an	1 an – 5 ani	Peste 5 ani	Scadenta nedeterminata	Total
<i>In mii RON</i>						
Active						
Numerar si echivalente de numerar	790.934	-	-	-	-	790.934
Conturi curente si plasamente la banci centrale	7.728.085	-	-	-	2.842	7.730.927
Plasamente la banci	2.058.152	54.750	-	-	-	2.112.902
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	22.706	178.253	310.599	212.675	62.323	786.556
Credite si avansuri acordate bancilor	33.328	254.932	48.991	-	-	337.251
Credite si avansuri acordate clientelei	2.171.972	5.057.673	5.125.748	3.974.569	-	16.329.962
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.167.199	56.003	602.611	62.930	5.600	3.894.343
Participatii	-	-	-	-	53.223	53.223
Impozitul amanat - activ	-	-	9.814	-	3.714	13.528
Imobilizari corporale	1.230	-	-	-	1.821.532	1.822.762
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	180.425	180.425
Alte active	133.958	27.499	1.663	-	439	163.559
Total active	16.107.564	5.629.110	6.099.426	4.250.174	2.130.098	34.216.372
Datorii						
Depozite de la banci	325.729	119.035	478.141	-	-	922.905
Depozite de la clienti	18.367.591	3.141.834	559.900	18.152	-	22.087.477
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	669.807	952.983	2.937.321	338.460	-	4.898.571
Impozitul amanat - pasiv	-	-	-	-	2.759	2.759
Alte datorii constituite prin titluri	-	-	1.804.567	-	-	1.804.567
Alte datorii si provizioane	472.679	10.326	1.682	6.634	771	492.092
Total datorii	19.835.806	4.224.178	5.781.611	363.246	3.530	30.208.371
Surplus/(deficit) de lichiditate	(3.728.242)	1.404.932	317.815	3.886.928	2.126.568	4.008.001



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

36. Analiza pe maturitati (continuare)

Activele si datoriile Bancii analizate pe perioada ramasa de la 31 decembrie 2005 pana la scadenta contractuala se prezinta dupa cum urmeaza:

	Pana la 3 luni	3 luni – 1 an	1 an – 5 ani	Peste 5 ani	Scadenta nedeterminata	Total
<i>In mii RON</i>						
Active						
Numerar si echivalente de numerar	766.631	-	-	-		766.631
Conturi curente si plasamente la banci centrale	7.632.663	-	-	-	119	7.632.782
Plasamente la banci	2.099.616	42.285	-	-	-	2.141.901
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	22.616	178.253	311.891	212.675	49.785	775.220
Credite si avansuri acordate bancilor	-	-	-	29.845	-	29.845
Credite si avansuri acordate clientelei	2.053.419	4.712.072	4.802.712	3.967.851	-	15.536.054
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	3.134.586	-	494.411	40.807	-	3.669.804
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	11.481	24.252	14.609	-	-	50.341
Participatii	-	-	-	-	411.753	411.753
Impozitul amanat - activ	-	-	-	-	6.393	6.393
Imobilizari corporale	693	-	-	-	1.623.260	1.623.953
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	177.213	177.213
Alte active	57.841	-	-	-	-	57.841
Total active	15.779.546	4.956.861	5.623.623	4.251.178	2.268.523	32.879.731
Datorii						
Depozite de la banci	206.228	-	181.447	-	-	387.675
Depozite de la clienti	18.232.682	3.177.663	542.361	17.024	-	21.969.730
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	45.660	1.130.641	3.190.291	308.610	-	4.675.202
Alte datorii constituite prin titluri	-	-	1.824.530	-	-	1.824.530
Alte datorii si provizioane	235.341	19.459	4.516	-	-	259.316
Total datorii	18.719.911	4.327.763	5.743.145	325.634	-	29.116.453
Surplus/(deficit) de lichiditate	(2.940.365)	629.098	(119.522)	3.925.544	2.268.523	3.763.278



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

36. Analiza pe maturitati (continuare)

Activele si datoriile Grupului analizate pe perioada ramasa de la 31 decembrie 2004 pana la scadenta contractuala se prezinta dupa cum urmeaza:

	Pana la 3 luni	3 luni – 1 an	1 an – 5 ani	Peste 5 ani	Scadenta nedeterminata	Total
<i>In mii RON</i>						
Active						
Numerar si echivalente de numerar	429.376	-	-	-	-	429.376
Conturi curente si plasamente la banci centrale	7.148.201	-	-	-	-	7.148.201
Plasamente la banci	810.278	11.981	-	-	-	822.259
Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	2.288.271	312.878	808.490	389.141	32.354	3.831.134
Credite si avansuri acordate bancilor	74.358	7.759	2.795	-	-	84.912
Credite si avansuri acordate clientelei	2.320.402	3.787.026	3.547.640	1.105.212	-	10.760.280
Participatii	-	-	-	-	64.408	64.408
Imobilizari corporale	-	-	-	-	1.777.804	1.777.804
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	161.146	161.146
Alte active	79.745	12.108	286	-	31.628	123.767
Total active	13.150.631	4.131.752	4.359.211	1.494.353	2.067.340	25.203.287
Datorii						
Depozite de la banci	411.395	298.856	177.037	5.925	-	893.213
Depozite de la clienti	15.489.287	1.951.465	315.682	2.809	4.815	17.764.058
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	161.407	249.964	1.921.973	90.438	-	2.423.782
Alte datorii constituite prin titluri	145	-	1.261	-	-	1.406
Alte datorii si provizioane	344.347	8.468	322	6.600	26.218	385.955
Datoria cu impozitul amanat	-	-	-	-	18.419	18.419
Total datorii	16.406.581	2.508.753	2.416.275	105.772	49.452	21.486.833
Surplus/(deficit) de lichiditate	(3.255.950)	1.622.999	1.942.936	1.388.581	2.017.888	3.716.454

36. Analiza pe maturitati (continuare)



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

Activele si datoriile Bancii analizate pe perioada ramasa de la 31 decembrie 2004 pana la scadenta contractuala se prezinta dupa cum urmeaza:

	Pana la 3 luni	3 luni – 1 an	1 an – 5 ani	Peste 5 ani	Scadenta nedeterminata	Total
<i>In mii RON</i>						
Active						
Numerar si echivalente de numerar	412.359	-	-	-	-	412.359
Conturi curente si plasamente la banci centrale	7.059.188	-	-	-	-	7.059.188
Plasamente la banci	712.904	8.217	-	-	-	721.121
Active financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	2.208.714	156.300	648.311	371.860	14.452	3.399.637
Credite si avansuri acordate bancilor	154	-	-	30.366	-	30.520
Credite si avansuri acordate clientelei	2.184.880	3.551.231	3.441.732	1.110.935	-	10.288.778
Titluri de valoare detinute pana la scadenta	14.553	64.690	32.811	-	-	112.054
Participatii	-	-	-	-	398.738	398.738
Imobilizari corporale	-	-	-	-	1.599.569	1.599.569
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	160.618	160.618
Alte active	36.093	-	-	-	20.907	57.000
Total active	12.628.845	3.780.438	4.122.854	1.513.161	2.194.284	24.239.582
Datorii						
Depozite de la banci	185.204	154.217	170.630	-	-	510.051
Depozite de la clienti	15.316.427	1.967.409	310.634	2.618	-	17.597.088
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	166.735	233.509	1.884.479	90.438	-	2.375.161
Alte datorii si provizioane	212.034	16.926	8.277	-	25.845	263.082
Datorie impozit amanat	-	-	-	-	15.962	15.962
Total datorii	15.880.400	2.372.061	2.374.020	93.056	41.807	20.761.344
Surplus/(deficit) de lichiditate	(3.251.555)	1.408.377	1.748.834	1.420.105	2.152.477	3.478.238

37. Riscul de dobanda

Urmatorul tabel ilustreaza ratele de dobanda obtinute sau oferite de Grup la 31 decembrie 2005 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanzi:



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

	RON		USD		EUR	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Active						
Conturi curente la banci centrale	1,50	6	0,48	0,75	0,48	0,70
Plasamente la banci	5	25	0,10	4,55	1,30	4,06
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	6,75	18,75	3,92	6,75	2,74	4,48
Credite si avansuri acordate clientelei	8,90	36	6	14	3	15
Datorii						
Depozite de la banci	3,00	23,40	0,5	5,95	0,5	3,91
Depozite de la clienti	0,10	18	0,50	3,75	0,50	4
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	2,40	6,5	2,71	6,50

Urmatorul tabel ilustreaza ratele de dobanda obtinute sau oferite de Banca la 31 decembrie 2005 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanzi:

	RON		USD		EUR	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Active						
Conturi curente la banci centrale	6	6	0,75	0,75	-	-
Plasamente la banci	5,00	25,00	0,10	4,28	1,30	4,06
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	17,24	18,75	4,98	5	-	-
Titluri de valoare tinute pana la scadenta	11,50	21,00	6,22	6,51	5,75	11,5
Credite si avansuri acordate clientelei	17	36	6	14	6	14
Datorii						
Depozite de la banci	3,00	23,40	0,5	2,30	0,5	2,35
Depozite de la clienti	14	18	2	3,75	2,75	4
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	2,40	5,23	2,71	6,50



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

37. Riscul de dobanda (continuare)

Urmatorul tabel ilustreaza ratele de dobanda obtinute sau oferite de Grup la 31 decembrie 2004 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanzi:

	RON		USD		EUR	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Active						
Conturi curente la banci centrale	6	6	0,75	0,75	-	-
Plasamente la banci	3	22	0,10	7,50	1	4
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	11,50	21	1,98	6,75	2,74	11,63
Credite si avansuri acordate clientele	17	36	2,69	14,00	1,60	17
Datorii						
Depozite de la banci	12	21,50	0,50	2,70	0,50	3,93
Depozite de la clienti	14	38,00	1,25	3,75	1,25	4
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	2,35	5,23	2,25	6,50

Urmatorul tabel ilustreaza ratele de dobanda obtinute sau oferite de Banca la 31 decembrie 2004 pentru activele si datoriile purtatoare de dobanzi:

	RON		USD		EUR	
	Min.	Max.	Min.	Max.	Min.	Max.
Active						
Conturi curente la banci centrale	6	6	0,75	0,75	-	-
Plasamente la banci	16,75	17,75	0,10	4,28	1,98	2,92
Titluri de valoare disponibile pentru vanzare	17,24	18,75	4,98	5,00	-	-
Titluri de valoare tinute pana la scadenta	11,50	21,00	6,22	6,51	5,75	11,50
Credite si avansuri acordate clientele	17	36	6	14	6	14
Datorii						
Depozite de la banci	16	17,25	0,50	2,30	0,50	2,28
Depozite de la clienti	14	18	2	3,75	2,75	4
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	-	-	2,40	5,23	2,71	6,50

38. Privatizarea Bancii

La data de 21 decembrie 2005 reprezentantii Autoritatii pentru Valorificarea Activelor Statului si oficiali ai IFC si BERD, in calitate de actionari ai Bancii, si reprezentanti ai Erste Bank der Oesterreichischen Sparkassen AG (denumita in continuare „Erste Bank”), in calitate de cumparator, au semnat contractele de vanzare-cumparare a pachetului de 61,8825% din actiunile Bancii, la un pret de 7,65 euro/ actiune. Pretul total contractual convenit cu Erste Bank pentru cele 490.399.321 actiuni vandute de AVAS, IFC si BERD este de 3.751.554.805 Euro.

Conform acestor contracte de vanzare-cumparare, Erste Bank, noul actionar majoritar al Bancii, va prelua pachetul de 36,8825% minus doua actiuni detinut de AVAS, la care se adauga pachetul de 25% plus doua actiuni detinut de BERD si IFC.



Banca Comerciala Romana S.A.

Note la situatiile financiare

Banca si Consolidat

38. Privatizarea Bancii (*continuare*)

Conform contractului de vanzare-cumparare de actiuni dintre AVAS si Erste Bank, noul actionar majoritar al Bancii va plati pentru pachetul de 292.282.131 actiuni detinut de AVAS suma de 2.235.958.302 Euro.

39. Reconcilierea profitului determinat conform standardelor contabile romanesti cu profitul determinat conform IFRS

<i>In mii RON</i>	2005 Banca
Profit net determinat conform standardelor contabile romanesti	742.345
Cheltuiala aditionala cu deprecierea si pierderi din vanzarea imobilizarilor	(3.255)
Cheltuiala neta cu provizioanele	(43.620)
Ajustari referitoare la participatii	(17.934)
Ajustari de valoare justa si diferente de curs valutar aferente titlurilor de valoare	(22.960)
Ajustari referitoare la amortizarea lineara a veniturilor din comisioane aferente creditelor acordate clientelei	(84.423)
Ajustarea referitoare la costul amortizat aferent imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare	14.505
Impozit pe profit amanat	22.355
Alte categorii de ajustari	(763)
Profit net determinat conform IFRS	606.250

40. Evenimente ulterioare datei bilantului

Modificarea cerintelor privind rezerva minima obligatorie

Incepand cu februarie 2006, potrivit noilor reglementari ale BNR, rezerva minima mentinuta de Banca la BNR reprezinta 40% pentru fondurile atrase denuminate in USD si EUR.

Distribuirea dividendelor

In martie 2006, Consiliul de Supraveghere al Bancii a propus Adunarii Generale a Actionarilor distribuirea dividendelor statutare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2005 in suma de 359.935 mii RON.