



BCR

Banca Comerciala Romana S.A.

Situatii Financiare Consolidate

(Grupul si Banca)

Intocmite in conformitate cu
Standardele Internationale de Raportare Financiara

31 decembrie 2006

**BCR**
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006
BANCA COMERCIALA ROMANA S.A.

Nr. Cabinet Presedinte

Consiliul de Supraveghere

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR**Grupul Banca Comercială Română****Anul incheiat la 31 decembrie 2006****1. Informatii generale**

Grupul Banca Comerciala Romana ("Grupul BCR" sau "Grupul") include banca-mama, Banca Comerciala Romana S.A. si subsidiarele acesteia, prezentate in tabelul urmator:

Subsiara	Jurisdicia in care este inregistrata	Domeniul de activitate	Cota de participatie	
			31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
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	Brokeraj	85,51%	85,51%
BCR Leasing SA	Romania	Leasing	89,08%	89,08%
BCR Asigurari SA	Romania	Asigurari generale	81,14%	81,14%
BCR Asigurari de Viata SA	Romania	Asigurari de viata	68,07%	68,07%
BCR Asset Management SA	Romania	Gestionare active	58,29%	58,29%
Bucharest Financial Piazza SRL	Romania	Gestionare proprietati imobiliare	97,10%	97,10%

2. Situatiile financiare consolidate ale Grupului BCR pentru anul incheiat la 31 decembrie 2006

In conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, o societate-mama trebuie sa intocmeasca atat situatii financiare individuale proprii cat si situatii financiare consolidate ale grupului. Ordinul nr. 5/2005 al Bancii Nationale a Romaniei aduce clarificari suplimentare in sensul ca situatiile financiare consolidate ale institutiilor de credit trebuie intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara ("IFRS").

In consecinta, situatiile financiare consolidate ale Grupului BCR pentru anul incheiat la 31 decembrie 2006 au fost intocmite in conformitate cu IFRS, respectandu-se in acelasi timp politicile contabile specifice de grup ale Grupului Erste Bank, din care face parte Grupul BCR.

Anexa 1 prezinta contul de profit si pierdere consolidat pentru anul incheiat la 31 decembrie 2006 si bilantul contabil consolidat la 31 decembrie 2006.



BCR

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

3. Evolutia principalilor indicatori financiari

In prezentarea care urmeaza, conversia in EURO a sumelor exprimate in lei s-a facut la ratele de schimb publicate de Banca Centrala Europeana (acestea fiind ratele de schimb la care Grupul Erste Bank converteste in EURO situatiile financiare consolidate ale diverselor sub-grupuri care fac parte din Grupul Erste Bank si care au alte monede functionale si de prezentare decat EURO, asa cum este cazul si pentru Grupul BCR).

- Veniturile nete din dobanzi au crescut cu 20% de la 1.405,0 milioane lei (398,5 milioane EURO) la 1.686,4 milioane lei (478,3 milioane EURO);
- Veniturile nete din comisioane au crescut cu 5,5% de la 536,9 milioane lei (152,3 milioane EURO) la 566,5 milioane lei (160,7 milioane EURO);
- Cheltuielile administrative generale au crescut cu 12,6% de la 991,2 milioane lei (281,6 milioane EURO) la 1.116,3 milioane lei (317,1 milioane EURO);
- Profitul inainte de impozitare a crescut cu 21,3% de la 764,5 milioane lei (216,9 milioane EURO) la 927,7 milioane lei (263,1 milioane EURO);
- Profitul net dupa impozitare si interese minoritare a crescut cu 16,4% de la 649,9 milioane lei (184,3 milioane EURO) la 756,3 milioane lei (214,5 milioane EURO);
- Rentabilitatea capitalurilor proprii a crescut de la 17,6% la 18,8%;
- Activele totale au crescut cu 38,6% de la 34.229,6 milioane lei (10.127,1 milioane EURO) la 47.435,7 milioane lei (14.027,2 milioane EURO);
- Rata de solvabilitate (Tier 1), calculata in conformitate cu regulile emise de Banca pentru Decontari Internationale ("Bank for International Settlements - BIS") in iulie 1988 si cu valori extrase din situatiile financiare consolidate intocmite in conformitate cu IFRS a fost de 11,06 % (in anul precedent: 15,46%), comparativ cu limita minima admisa de 8%.

4. Rezumatul activitatii grupului

Profitul net consolidat dupa impozitare si interese minoritare a crescut cu 16,4% la 756,3 milioane lei (214,5 milioane EURO), atingand nivelul cel mai inalt din istoria Grupului BCR, in pofida unor costuri de restructurare. Profitul net excluzand costurile de restructurare a crescut de fapt cu aproape 38%, la peste 254 milioane EURO.

Principala forta motrice a acestei evolutii pozitive a fost cresterea puternica a creditelor acordate clientilor (creditele inainte de provizioane au crescut cu 56,5%) generand o buna crestere a veniturilor nete din dobanzi (+20%). Ritmul de crestere mai redus al dobanzilor, comparativ cu cel al creditelor, se datoreaza scaderii semnificative pe piata a ratelor de dobanda la leu in anul 2006. Cresterea usoara a veniturilor nete din comisioane (+5,5%) se datoreaza mai ales amortizarii comisiunelor incasate la acordarea creditelor si unui tratament contabil diferit al primelor de asigurare a riscului financiar pentru creditele de consum.

Cheltuielile administrative au crescut cu 12,6%, datorita in principal expansiunii substantiale a retelei teritoriale a bancii-mama BCR cu 101 sucursale si agentii in anul 2006. Daca se exclud costurile de restructurare, cresterea cheltuielilor administrative este de numai 10%.

Cheltuiala cu provizioanele de risc la credite si avansuri acordate clientilor a crescut cu 54,1% la 157,6 milioane lei, incluzand in principal o ajustare la standardele Grupului Erste Bank de 56,7 milioane lei. Excluzand aceasta suma, provizioanele ramin aproape neschimbate comparativ cu 2005 datorita imbunatatirii calitatii portofoliului de credite si cresterii sumelor recuperate din credite scoase anterior in afara bilantului.

Rezultatul net din activitatea de asigurari a crescut semnificativ (+25%), datorita dezvoltarii pietei.

Rentabilitatea capitalurilor a crescut usor la 18,8% de la 17,6%.



BCR

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

Activele totale au crescut cu 38,6% de la 34.229,6 milioane lei (10.127,1 milioane EURO) in 2005 la 47.436 milioane lei (14.027,2 milioane EURO) la sfarsitul anului 2006. Aceasta a inclus cresteri de 56,5% ale creditelor si avansurilor acordate clientilor (inainte de provizioane) si de 26,8% ale depozitelor atrase de la clienti. Acest procent mai mic de crestere al sumelor atrase de la clienti comparativ cu creditele acordate clientilor se datoreaza faptului ca, mai ales in prima parte a anului 2006, pe piata ratele de dobanda (in intregul sistem bancar din Romania) la depozite in lei au fost sub rata inflatiei, rezultind in dobanzi real negative. Aceasta a condus la o scadere semnificativa a economisirilor in intregul sistem bancar romanesc, multi clienti preferind sa gaseasca cai alternative de investire pentru a-si asigura o rentabilitate mai buna a investitiei (de ex piata imobiliara, fonduri mutuale, bursa de valori, etc.).

Numerarul si plasamentele la banci centrale au crescut cu 91,4%, datorita mai ales cresterii semnificative a rezervei minime obligatorii din partea Bancii Nationale a Romaniei, in special in valuta.

Plasamentele la banci au crescut semnificativ cu 125,3%, in special datorita faptului ca banca-mama BCR a cautat sa-si diversifice sursele de finantare, pentru o mai buna sincronizare a scadentelor contractuale ale activelor si pasivelor, precum si pentru a compensa cresterea mai inceata a depozitelor atrase de la clienti datorata motivelor aratate mai sus.

5. Rezumatul activitatii si previziuni pentru anul 2007 pentru subsidiare

Dintre societatile la capitalul carora BCR detine la data de 31 decembrie 2006 cote de participatie, 6 societati financiare interne si 2 banci straine au statut de subsidiare, controlate de BCR, adica societati asupra carora BCR are puterea de a guverna, direct sau indirect, politicile financiare si operationale pentru a obtine beneficii din activitatea acestora. Impreuna cu Bucharest Financial Piazza SRL, societate detinuta in totalitate de Financiara SA, Grupul BCR cuprinde 9 subsidiare.

BCR Leasing IFN SA

A parcurs cu succes procesul de adaptare formal la cerintele impuse de noile reglementari ale Bancii Nationale a Romaniei. In acest sens, au fost elaborate strategii, politici, norme si proceduri pe diverse zone de activitate, din care pot fi mentionate cele referitoare la managementul riscurilor si audit intern. In acelasi context, au existat si modificari ale structurii organizatorice si ale fluxului informatiilor, in vederea satisfacerii atat a noilor necesitati intervenite, cat si a clientilor beneficiari ai ofertei companiei.

BCR Leasing IFN SA a reusit sa pastreze performantele de top ale companiei intr-o perioada marcata de o dinamica accentuata a schimbarilor legislative si de puternice reconfigurari ale jucatorilor din piata de leasing. Astfel, ritmul de crestere a vanzarilor societatii in 2006 fata de 2005 a fost de cca. 50%, in conditiile in care se prefigureaza o crestere a pietei in acelasi interval de cca. 35%. Acest aspect s-a regasit si in cresterea cotei de piata a societatii, la cca. 11%, BCR Leasing IFN SA fiind, in anul 2006, lider al pietei de profil.

Din punct de vedere al performantelor financiare, BCR Leasing IFN SA a inregistrat o crestere a profitului net in anul 2006 cu 8,2% (in conditiile schimbarii politicii contabile aplicate), iar indicatorii de apreciere au inregistrat valori bune (ROA = 1,9% si ROE = 48,2%, indicatori calculati pe baza situatiilor financiare statutare).

Principalele provocari in anul 2007 sunt legate de: reglementarea pietei de leasing, sub supravegherea BNR, competitia directa a societatilor de leasing subsidiare ale bancilor cu capital strain ce activeaza pe piata romaneasca, ce au ca obiectiv primordial cresterea cotei de piata, reducerea marjelor de dobanda. Avand in vedere conditiile de piata anticipate pentru acest an, BCR Leasing IFN SA si-a propus inregistrarea unui ritm de crestere superior cresterii pietei de leasing in ansamblu, aspect ce va crea premisele unei consolidari a cotei de piata.



BCR

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR **pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006**

BCR Asigurari SA

In 2006 societatea a inregistrat o rata de crestere cu 93% comparativ cu anul 2005 a volumului de prime brute subscrise aferente politelor de asigurari generale. In acest sens, societatea se asteapta la mentinerea pozitiei a 4-a in clasamentul societatilor de asigurare din Romania. La sfarsitul trimestrului trei cota de piata detinuta era de 8,43%.

In anul 2006 BCR Asigurari a transferat catre BCR Asigurari de Viata portofoliul sau de polite de asigurari de viata si s-a concentrat in totalitate asupra asigurarilor generale. In ciuda influentei negative a cresterii semnificative a ratei daunelor pentru asigurarea facultativa a autovehiculelor si riscului financiar de neplata, compania a mentinut tendinta de crestere a rezervelor si un nivel ridicat de profitabilitate. Aceste doua produse detin cea mai mare pondere atat in structura pierderilor cat si in portofoliul societatii.

Ca urmare, managementul societatii a solicitat ca prioritate retelei sale teritoriale (la 31 decembrie 2006 existau 168 unitati teritoriale) imbunatatirea structurii portofoliului de asigurari si astfel rezultatele activitatii de subscriere, atat prin diversificarea ofertei cat si prin acoperirea riscurilor si alegerea cu grija a clientilor.

Principalele obiective ale BCR Asigurari pentru anul 2007 sunt: pastrarea clientilor actuali ai Grupului BCR, dar si cresterea numarului de clienti din afara Grupului BCR pentru cresterea bazei de clienti, dezvoltarea si diversificarea produselor de asigurare in scopul diversificarii portofoliului, dezvoltarea retelei de sucursale pentru fructificarea potentialului existent.

BCR Asset Management SA

In 2006 activele administrate au crescut de la 64.303 milioane lei la 31 decembrie 2005 pana la 106.168 milioane lei la data de 31 decembrie 2006. Societatea avea in administrare la finele lui 2006 trei fonduri deschise de investitii si de asemenea cateva conturi individuale. Distributia unitatilor de fonduri deschise de investitii este realizata la sediul central al societatii si prin toate entitatile operationale ale BCR.

La data de 31 decembrie 2006, societatea s-a clasat pe primul loc pe piata fondurilor deschise de investitii dupa activele administrate.

BCR Asigurari de Viata SA

Compania a fost infiintata la sfarsitul anului 2005 si a inceput activitatea operationala in luna ianuarie 2006. La sfarsitul lunii august 2006 societatea a preluat portofoliul de asigurari de viata al BCR Asigurari SA.

BCR Asigurari de Viata SA a inregistrat profit in anul 2006, reprezentand o foarte buna performanta pentru o societate de asigurari de viata pentru primul sau an de activitate. La sfarsitul anului 2006 societatea a fost a 8-a in piata asigurarilor de viata, cu o cota de piata de 3,94%. Societatea de asigurari de viata a dezvoltat activitatea sa foarte rapid prin lansarea produselor de asigurare de viata, dezvoltarea fortelor de vanzare si extinderea retelei. La data de 31 decembrie 2006 societatea avea o retea teritoriala alcatuita din 33 unitati.

In cursul anului 2006, societatea si-a extins obiectul de activitate si a transmis Comisiei de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private documentatia aferenta in vederea obtinerii autorizatiei necesare administrarii de fonduri private de pensii.

BCR Securities SA

In anul 2006 veniturile au fost generate indeosebi de principalele activitati desfasurate de companie, respectiv tranzactionare si analiza-dezvoltare. Serviciile oferite au fost extinse – incepand cu luna octombrie 2006, BCR Securities opereaza la Bursa Financiara, Monetara si de Marfuri Sibiu (BMFMS) - piata produselor derivate.

La sfarsitul anului 2006 BCR Securities s-a clasat pe pozitia 9 in topul societatilor de investitii financiare (SSIF) dupa volumul de tranzactionare la Bursa de Valori Bucuresti (BVB), detinand o cota de piata de 3,25%. Pe piata IPO („oferta publica initiala”) - obligatiuni municipale, BCR Securities se claseaza pe primul loc cu o cota de piata de 94,46%. Din punct de vedere al emisiunilor de obligatiuni municipale intermediare in perioada 2001-2006, BCR Securities SA ocupa locul I cu o cota de piata de 70,54%.



BCR

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

Alte dezvoltari in cursul anului 2006:

- cresterea fortei de vanzare si imbunatatirea substantiala a dotarii tehnice ;
- infiintarea unei retele de agenti delegati, care acopera in prezent judetele Cluj, Valcea, Constanta, Prahova, Dolj si Bihor.

BCR Chisinau SA

A inregistrat in anul 2006 cea mai mare rata de crestere din sistemul bancar al Republicii Moldova. Activele BCR Chisinau au inregistrat o crestere de 178%, cota de piata s-a dublat, de la 1,63% la 3,58% iar banca a avansat trei locuri, de la locul 12 la locul 9 in clasamentul bancilor din Republica Moldova. Portofoliul de credite a crescut in 2006 de 2,6 ori fata de anul precedent, iar cota de piata dupa acest indicator a crescut de la 2% la 3,91%.

Banca a inregistrat o crestere semnificativa a indicatorilor calitativi, atat comparativ cu anii precedenti cat si cu alte banci. Dupa ratele rentabilitatii activelor si capitalurilor proprii BCR Chisinau detine in cadrul sistemului bancar din Moldova locul 3 (ROA 5,44%), respectiv 4 (ROE 24,4%).

In anul 2006, BCR Chisinau a aplicat o politica prudenta in ceea ce priveste managementul riscurilor, ceea ce a generat scaderea ponderii creditelor in total active (de la 67,09% pana la 62,73%), scaderea raportului provizioanelor la credite (de la 2,6% la 2,56%) si scaderea ponderii creditelor neperformante (de la 0,62% la 0,14%). De asemenea, lichiditatea curenta s-a imbunatatit, activele lichide reprezentand la sfarsitul anului 2006 28,43% din totalul activelor, comparativ cu 23,94% la sfarsitul anului 2005.

Anglo Romanian Bank Ltd

Intr-un mediu caracterizat de o concurenta acerba cu marje si costuri in continua scadere, anul 2006 a reprezentat pentru ARBL un an plin de succes marcat de dezvoltarea afacerilor.

Remarcabila a fost si diversitatea noilor afaceri. Banca a participat la mai mult de 50 de sindicalizari pe piata Rusiei/CIS consolidandu-si astfel reputatia de jucator important pe aceasta nisa de piata. In 6 dintre aceste tranzactii, banca a activat ca MLA (mandated lead arranger – aranjor principal) si in sapte dintre acestea a activat in parteneriat cu Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare. Si-a dovedit de asemenea experienta in sindicalizari implicandu-se in 12 afaceri bilaterale, care reprezinta o deosebita oportunitate pentru dezvoltarea ulterioara in 2007.

Banca a mai livrat in anul 2006:

- Asistenta Grupului -> a agreat impreuna cu Erste Bank Viena initiativa de a dezvolta platforma de clienti corporate de la Sucursala Frankfurt/Main in vederea cresterii influentei in piata
- Imbunatatirea eficientei capitalului -> distribuirea integrala a profitului aferent anului 2005 sub forma de dividende catre BCR.

Bucharest Financial Plaza SRL

Cladirea BFP are o rata de ocupare de 100%, contractele de inchiriere fiind incheiate pentru perioade cuprinse intre 1 si 5 ani.

In anul 2006 activitatea BFP a fost extinsa cu servicii de intretinere curativa si tehnica prestate pentru sucursalele BCR din toata tara. BFP furnizeaza servicii pentru 331 sucursale BCR din tara si pentru 70 sucursale din Bucuresti, cu estimarea de cresteri ulterioare. In acest context, 234 de salariati ai BCR au fost transferati la BFP.



BCR

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

6. Profilul de expunere la risc al Grupului

Pentru protejarea intereselor actionarilor, deponentilor si celorlalti clienti ai sai, Grupul BCR are un profil prudent de expunere la risc, care este reflectat prin intreaga activitate desfasurata si prin obiectivele, politicile si expunerea la fiecare risc semnificativ.

a. **Profilul de risc de credit** al Grupului BCR este prudent, fiind bazat pe urmatoarele elemente:

- calitate buna a portofoliului de credite;
- niveluri ridicate ale colateralizarii;
- un portofoliu diversificat, respectiv un risc de concentrare moderat;
- niveluri corespunzatoare de solvabilitate;
- un sistem de avertizare timpurie a deprecierei performantei economico-financiare a clientilor;
- eficienta procesului de selectie a clientilor eligibili pentru contractarea de credite si a procesului de monitorizare a portofoliului de credite.

b. **Profilul de risc de piata** al Grupului BCR este prudent fiind bazat pe urmatoarele elemente:

- valoarea VaR („valoare la risc”) totala in cazul pozitiiilor din portofoliul de tranzactionare este relativ redusa comparativ cu fondurile proprii ale bancii;
- indicatori GAP pe rata dobanzii la niveluri prudente pentru valutele principale;
- riscul valutar asumat de un nivel scazut.

c. **Profilul de risc de lichiditate** al Grupului BCR este prudent datorita capacitatii Grupului BCR de a atrage lichiditati prin operatiuni de trezorerie, finantari externe, piete de capital etc..

d. **Profilul de risc operational** al Grupului BCR este prudent fiind bazat pe urmatoarele elemente :

- proceduri si norme corespunzatoare pentru limitarea riscului operational;
- separarea responsabilitatilor in activitatea bancara;
- polite de asigurare impotriva riscurilor operationale de tip Bankers' Blanket Bond (BBB), Computer Crime (CC), Directors & Officers Liability (D&O), Financial Institution Professional Indemnity (PI), Polita generala de asigurare de raspundere civila;
- polite de asigurare pentru patrimoniul propriu.

e. **Profilul de risc reputational** al Grupului BCR este prudent, pe baza mentinerii increderii publicului si partenerilor de afaceri in standingul economico-financiar al bancii.

Grupul BCR intreprinde masurile necesare pentru **alinieria la standardele internationale si principiile Acordului Basel II** si pentru gestiunea unitara a riscurilor, pe baza unor proiecte demarate in colaborare cu Erste Bank.

Pentru administrarea corespunzatoare a riscurilor semnificative, grupul utilizeaza un sistem de proceduri de autorizare a operatiunilor afectate de riscurile respective, un sistem de stabilire a limitelor de expunere la risc si de monitorizare a acestora, un sistem de raportare a expunerilor la riscuri, un sistem de proceduri pentru situatii neprevazute/de criza referitor la riscurile semnificative, precum si programe de instruire a salariatilor.

Grupul utilizeaza un sistem de rating de credite care este de tip bi-dimensional pentru persoane juridice, autoritati publice locale, societati nou infiintate, coroborand rezultatele analizei caracteristicilor clientului cu caracteristicile creditului si un sistem de scoring pentru persoanele fizice.

Pentru evitarea concentrarii riscului de credit pe un numar mic de clienti, grupul umareste **dispersia echilibrata a riscului de credit** pe categorii de clienti, unitati teritoriale, zone geografice, sectoare de activitate si produse bancare. Astfel, grupul stabileste, pe baza unor sisteme de analiza tip scoring, **limite de expunere la risc** a portofoliului de plasamente **pe sectoare de activitate** si pentru **principalii clienti** fata de care inregistreaza expunere.



BCR

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

Grupul stabileste **limite de autoritate valorice/competentele de aprobare** pentru unitatile teritoriale si Centrala Bancii, care reprezinta limite maxime referitoare la aprobarea de credite, acorduri de garantare, avaluri etc., competenta de aprobare fiind in functie de **totalul expunerii/client/un singur debitor**, precum si limite de autoritate referitoare la aprobarea creditelor si altor angajamente in functie de performanta clientului si natura operatiunii bancare solicitate.

De asemenea, in scopul asigurarii unui management corespunzator al riscului de contrapartida, se stabilesc si se monitorizeaza limite de expunere pe tari, banci, societati de asigurare-reasigurare, fonduri de garantare a creditelor, societati de factoring.

Evaluarea expunerii bancii la riscul de piata se realizeaza cu ajutorul unor instrumente adecvate:

- **metoda/modelul estimarii valorii la risc** (Value at Risk);
- **analiza GAP si de senzitivitate pe rata dobanzii** - analiza structurii pe benzi de scadente a activelor si pasivelor din punct de vedere al senzitivitatii la fluctuatia ratelor dobanzii;
- monitorizarea si analiza **pozitiilor valutare**, a evolutiei resurselor si plasamentelor in valuta si a **cursurilor** principalelor valute din portofoliu.

Grupul administreaza **riscul de lichiditate** care are ca obiectiv **asigurarea fondurilor lichide necesare** pentru acoperirea in orice moment a obligatiilor financiare asumate de banca, mentinerea unui nivel adecvat de lichiditate pe toate **benzile de scadente si maximizarea venitului net obtinut din dobanzi**.

Grupul monitorizeaza riscul operational prin revizuirea principalelor categorii de risc operational (ex. fraudarea internă, fraudarea externă, conditii aferente angajarilor de personal si siguranta locului de munca, practici defectuoase legate de clientela, produse si activitati etc) si asigurarea cadrului necesar pentru identificarea, evaluarea, notificarea, monitorizarea si raportarea acestui risc semnificativ.

De asemenea, se are in vedere limitarea efectelor pe care riscul operational le poate genera asupra patrimoniului bancii prin incheierea de polite de asigurare specifice.

In cadrul administrarii riscului reputational, factorii determinanti sunt priviti din perspectiva **gradului de impact** al fiecarui eveniment de risc care l-au generat. In cadrul Grupului BCR, **riscul reputational este privit in legatura cu cel operational, de lichiditate** etc., deoarece practica a demonstrat ca cele mai semnificative manifestari ale acestor riscuri, au impact direct sau indirect in plan reputational.

7. Previziuni pentru activitatea Grupului BCR

Pentru a asigura integrarea cu success a Grupului BCR in structurile Grupului Erste Bank si pentru a-si indelplini obiectivele strategice, Grupul BCR Group va traversa o perioada de tranzitie. Ca parte a acesteia sunt planificate o serie de obiective, dupa cum urmeaza:

- Mentinerea pozitiei de cel mai mare si mai de succes grup financiar din Romania si dupa incheierea perioadei de tranzitie;
- Un ritm de crestere mai rapid fata de cel al pietei pentru principalele linii de afaceri, retail si corporate;
- Alinierea unor activitati la standardele Grupului Erste Bank (e.g. Clienti Corporativi Mari, Piete de Capital, Finantarea Proiectelor, proiecte imobiliare, dezvoltarea unui Centru de Contact, etc.);
- Asigurarea profitabilitatii activitatilor nou infiintate;



BCR

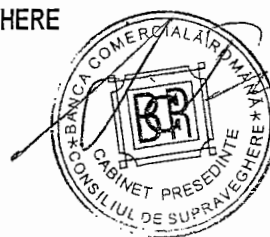
RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

- Alinierea structurii rețelei teritoriale la standardele internaționale, prin luarea următoarelor măsuri:
 - Segmentarea clienților;
 - Introducerea de noi tehnici de vânzări;
 - Centralizarea funcției contabile;
 - Centralizarea funcțiilor de back-office;
 - Centralizarea aprovizionării și contractării;
 - Concentrarea liniei de afaceri corporative în centre comerciale;
 - Reorganizarea activității de retail;
 - Alinierea gestionării riscurilor la standardele Grupului Erste Bank și Basel II

PRESEDINTELE
CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

ANDREAS TREICHL





BCR

ANEXA 1 LA RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

I. CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE consolidat pentru anul incheiat la 31 decembrie 2006 (2005 cifre retratate)

In milioane lei	2006	2005	% modificare
Venituri nete din dobanzi	1.686,4	1.405,0	20,0%
Provizioane de risc pentru credite si avansuri	(157,6)	(102,3)	54,1%
Venituri nete din comisioane	566,5	536,9	5,5%
Venit net din activitatile de tranzactionare	263,0	214,3	22,7%
Cheltuieli administrative generale	(1.116,3)	(991,2)	12,6%
Venit net din activitatea de asigurari	34,2	27,4	24,8%
Alte venituri/(cheltuieli) din exploatare	(333,3)	(326,6)	2,1%
Profit/(pierdere) din active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	(15,2)	1	-1620,0%
Profit inainte de impozitare	927,7	764,5	21,3%
Impozit pe profit	(159,0)	(107,4)	48,0%
Profit net inainte de interesele minoritare	768,7	657,1	17,0%
Interese minoritare	(12,4)	(7,2)	72,2%
Profit net dupa interese minoritare	756,3	649,9	16,4%

**BCR**
ANEXA 1 LA RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006
II. Bilantul consolidat la 31 decembrie 2006
(2005 cifre retratate)

In milioane lei	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005	% modificare
ACTIVE			
Numerar si plasamente la bancile centrale	13.544,3	7.074,6	91,4%
Credite si avansuri catre institutii de credit	4.509,1	3.877,6	16,3%
Credite si avansuri catre clienti	26.214,8	16.751,6	56,5%
Provizioane de risc pentru credite si avansuri	(794,0)	(581,7)	36,5%
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	512,0	761,9	-32,7%
Active financiare – disponibile pentru vanzare	844,8	3.837,7	-78,0%
Active financiare – pastrate pana la maturitate	15,2	49,7	-69,4%
Investitii ale companiilor de asigurari	165,5	106,7	55,1%
Imobilizari necorporale	178,4	179,8	-0,8%
Imobilizari corporale	1.666,7	1.725,6	-3,4%
Creante din impozit amanat	51,6	38,4	34,4%
Alte active	527,3	407,7	29,3%
TOTAL ACTIVE	47.435,7	34.229,6	38,6%
DATORII SI CAPITALURI PROPRII			
Sume datorate institutiilor de credit	13.204,5	5.860,4	125,3%
Sume datorate clientilor	24.591,2	19.392,7	26,8%
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	4.207,3	4.325,3	-2,7%
Provizioane	404,3	282,9	42,9%
Datorii din impozite	13,5	8,9	51,7%
Alte datorii	765,9	497,7	53,9%
Total capitaluri proprii	4.249,0	3.861,7	10,0%
Capitaluri proprii ale actionarilor bancii-mama	4.215,7	3.836,2	9,9%
Interese minoritare	33,3	25,5	30,6%
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	47.435,7	34.229,6	38,6%



RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre Actionarii Banca Comerciala Romana S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale bancii Banca Comerciala Romana S.A. si ale subsidiarelor sale ("Banca") care cuprind bilantul consolidat la data de 31 decembrie 2006, contul de profit si pierdere consolidat, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:
 - Activ net/Total capitaluri: 4.249.000 mii lei
 - Rezultatul net al exercitiului financiar: 768.682 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Bancii raspunde pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei Nr 5. din 22 decembrie 2005, cu modificarile ulterioare, care cere ca aceste situatii financiare consolidate sa fie pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

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

- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 6 In opinia noastra, situatiile financiare consolidate prezinta in mod fidel, in toate aspectele semnificative, pozitia financiara consolidata a Bancii la 31 decembrie 2006, si a rezultatelor operatiunilor sale financiare consolidate si a situatiei consolidate a fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei Nr 5, din 22 decembrie 2005 cu modificarile ulterioare, si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

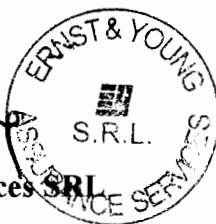
Alte aspecte

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

Raport asupra conformitatii raportului consolidat al administratorilor cu situatiile financiare consolidate

- 8 In concordanta cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei Nr 5, din 22 decembrie 2005, articolul 176, punctul e), noi am citit raportul consolidat al administratorilor atasat situatiilor financiare consolidate. Raportul consolidat al administratorilor nu face parte din situatiile financiare consolidate. In raportul consolidat al administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate alaturate.

Ernst & Young



Ernst & Young Assurance Services S.R.L.

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
Cu nr. 77/15 august 2001

Bucuresti, Romania
19 martie 2007



BCR

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

Grupul si Banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

Mii RON	Note	Grupul		Banca	
		2006	2005*	2006	2005*
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	4	3.120.035	2.544.652	2.975.214	2.467.130
Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate	5	(1.433.675)	(1.139.669)	(1.368.263)	(1.115.503)
Venituri nete din dobanzi		1.686.360	1.404.983	1.606.951	1.351.627
Venituri din speze si comisioane	6	642.201	590.282	601.284	563.662
Cheltuieli cu speze si comisioane	6	(75.731)	(53.341)	(72.148)	(58.854)
Venituri nete din speze si comisioane	6	566.470	536.941	529.136	504.808
Venit net din tranzactionare	7	262.991	214.330	255.694	209.788
Castiguri sau pierderi nete din active si datorii financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere		(15.200)	1.078	(15.520)	(5.005)
Rezultatul net din activitatea de asigurare	8	34.246	27.406	-	-
Alte venituri din exploatare	9	74.325	41.162	27.524	32.514
Total venituri operationale		2.609.192	2.225.900	2.403.785	2.093.732
Pierderi aferente creditelor	10	(157.595)	(102.325)	(150.973)	(89.823)
Venit net din exploatare		2.451.597	2.123.575	2.252.812	2.003.909
Cheltuieli cu personalul	11	(922.196)	(859.790)	(872.221)	(814.395)
Deprecierea si amortizarea imobilizarilor corporale	21	(161.481)	(104.449)	(154.876)	(101.462)
Amortizarea imobilizarilor necorporale	22	(32.671)	(26.952)	(31.093)	(25.310)
Alte cheltuieli operationale	12	(407.556)	(367.854)	(402.189)	(349.957)
Total cheltuieli operationale		(1.523.904)	(1.359.045)	(1.460.379)	(1.291.124)
Profitul inainte de impozitare		927.693	764.530	792.433	712.785
Impozit pe profit	13	(159.011)	(107.462)	(125.564)	(105.524)
Profitul net al anului		768.682	657.068	666.869	607.261
Aferent:					
Actionarilor companiei mama		756.306	649.884	666.869	607.261
Intereselor minoritare		12.376	7.184	-	-

* Restatat, vezi Nota 2.1.4

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Supraveghere, la data de 19 martie 2007 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Dr. Nicolae Danila
Presedinte Executiv

DI. Helmuth Hintinger
Vicepresedinte Executiv



BCR

BILANTUL CONTABIL

Banca si consolidat
la 31 decembrie 2006

Mii RON	Note	Grupul		Banca	
		2006	2005*	2006	2005*
ACTIVE					
Casa, disponibilitati la bancile centrale	15	13.544.290	7.074.588	13.433.219	6.983.202
Creante asupra institutiilor de credit	16	4.509.121	3.877.812	3.866.907	3.583.950
Conventii de rascumparare reversibile		2.464	-	2.464	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	17	512.038	761.922	513.196	759.759
Credite si avansuri acordate clientelei	18	25.418.306	16.169.852	23.799.177	15.379.200
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	19	844.802	3.837.733	1.096.778	4.056.331
Investitii finaciare pastrate pana la scadenta	19	15.176	49.734	15.143	49.692
Investitii ale societatilor de asigurare	20	165.479	106.685	-	-
Imobilizari corporale	21	1.666.802	1.725.380	1.551.751	1.603.366
Imobilizari necorporale	22	178.384	179.789	175.692	177.213
Creante privind impozitul amanat	13	51.560	38.403	46.293	28.494
Alte active	23	527.328	407.742	354.069	308.936
TOTAL ACTIVE		47.435.750	34.229.640	44.854.689	32.930.143
DATORII SI CAPITAL					
Datorii la banci	24	12.902.693	5.566.900	11.036.281	4.810.589
Conventii de rascumparare		301.839	293.527	301.839	293.527
Depozite de la clienti	25	24.591.172	19.392.716	24.477.065	19.275.030
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	26	4.207.291	4.325.164	4.250.934	4.345.217
Datorii privind impozitul curent		8.462	3.442	-	3.224
Datorii privind impozitul amanat	13	5.053	5.504	-	-
Alte datorii	27	765.997	497.703	651.273	436.597
Provizioane	28	404.243	282.960	161.995	118.713
TOTAL DATORII		43.186.750	30.367.916	40.879.387	29.282.897
CAPITALURI PROPRII ATRIBUIBILE ACTIONARILOR BANCII					
Capital social	30	2.119.693	2.119.693	2.119.693	2.119.693
Rezultatul reportat		1.051.614	789.067	835.406	649.164
Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	30	16.971	4.360	17.460	5.325
Rezerve provenind din conversia monedelor straine	30	9.663	47.588	-	-
Alte rezerve	30	1.017.789	875.520	1.002.743	873.064
		4.215.730	3.836.228	3.975.302	3.647.246
INTERESE MINORITARE					
		33.270	25.496	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII		4.249.000	3.861.724	3.975.302	3.647.246
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		47.435.750	34.229.640	44.854.689	32.930.143

* Restatat, vezi Nota 2.1.4

Situatiile financiare au fost aprobate de catre Consiliul de Supraveghere, la data de 19 martie 2007 si au fost semnate in numele acestuia de catre:

Dr. Nicolae Danila
Presedinte Executiv

DI. Helmuth Hintringer
Vicepresedinte Executiv



BCR

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII

Banca si consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

GRUPUL

Mii RON	Atribuibile actionarilor societatii mame				Interese minoritare	Total capitaluri proprii
	Capital social (Nota 30)	Rezultatul reportat	Other reserves (Nota 30)	Total		
La 31 decembrie 2005, restatat	2.119.693	789.067	927.468	3.836.228	25.496	3.861.724
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	12.611	12.611	122	12.733
Conversii valutare	-	(1.448)	(37.925)	(39.373)	(391)	(39.764)
Pierderi si castiguri actuariale	-	-	9.893	9.893	-	9.893
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar recunoscute direct in capitaluri proprii	-	(1.448)	(15.421)	(16.869)	(269)	(17.138)
Profitul aferent exercitiului financiar	-	756.306	-	756.306	12.376	768.682
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar	-	754.858	(15.421)	739.437	12.107	751.544
Distribuire la rezerve	-	(132.376)	132.376	-	-	-
Dividende platite si propuse (Nota 14)	-	(359.935)	-	(359.935)	(4.333)	(364.268)
La 31 decembrie 2006	2.119.693	1.051.614	1.044.423	4.215.730	33.270	4.249.000
La 31 decembrie 2004	2.119.693	692.314	888.626	3.700.633	15.821	3.716.454
Profitul exercitiului financiar, raportat anterior (Nota 2.1.4)	-	648.558	-	648.558	7.172	655.730
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	2.702	2.702	-	2.702
Coversii valutare	-	(12.865)	(19.763)	(32.628)	11.314	(21.314)
Distribuire la rezerve	-	(94.463)	94.463	-	-	-
Modificare in rezerve din reevaluare	-	-	(10.013)	(10.013)	-	(10.013)
Dividende declarate (Nota14)	-	(327.549)	-	(327.549)	(8.009)	(335.558)
La 31 decembrie 2005, raportat anterior	2.119.693	905.995	956.015	3.981.703	26.298	4.008.001
Efectul restatarilor (Nota 2.1.4)	-	(116.928)	(28.547)	(145.475)	(802)	(146.277)
La 31 decembrie 2005, restatat	2.119.693	789.067	927.468	3.836.228	25.496	3.861.724



BCR

SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII

Banca si consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

BANCA

Mii RON	Capital emis (Nota 30)	Rezultat reportat	Alte rezerve (Nota 30)	Total capitaluri proprie
La 31 decembrie 2005, restatat	2.119.693	649.164	878.389	3.647.246
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	14.446	14.446
Pierderi si castiguri actuariale	-	-	10.699	10.699
Impozit amanat	-	-	(4.023)	(4.023)
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar recunoscute direct in capitaluri proprii	-	-	21.122	21.122
Profitul exercitiului financiar	-	666.869	-	666.869
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar	-	666.869	21.122	687.991
Distribuire la rezerve	-	(120.692)	120.692	-
Dividende declarate (Nota 14)	-	(359.935)	-	(359.935)
La 31 decembrie 2006	2.119.693	835.406	1.020.203	3.975.302
La 31 decembrie 2004	2.119.693	579.944	778.601	3.478.238
Profitul exercitiului financiar, raportat anterior (Nota 2.1.4)	-	606.250	-	606.250
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	6.339	6.339
Distribuire la rezerve	-	(94.463)	94.463	-
Dividende declarate (Nota 14)	-	(327.549)	-	(327.549)
La 1 ianuarie 2005, raportat anterior	2.119.693	764.182	879.403	3.763.278
Efectul restatarilor (Nota 2.1.4)	-	(115.018)	(1.014)	(116.032)
La 31 decembrie 2005, restatat	2.119.693	649.164	878.389	3.647.246



BCR

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

GRUPUL

Mii RON	Notes	Grupul	
		2006	2005
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
Profit inainte de impozitare		927.693	764.530
Ajustari pentru:			
Modificari ale activelor de exploatare	33	(9.754.011)	(4.290.584)
Modificari ale pasivelor de exploatare	33	7.127.862	4.409.660
Elemente nemonetare incluse in profitul inainte de impozitare	33	435.481	465.293
Castiguri nete din activitatea de investitii		(33.378)	(5.222)
Impozitul pe profit platit		(176.066)	(152.158)
Fluxuri nete de trezorerie din exploatare		(1.472.419)	1.191.519
ACTIVITATEA DE INVESTITII			
Achizitionare de imobilizari corporale		(169.329)	(215.881)
Incasari din vanzari de imobilizari corporale		2.750	930
Achizitionarea de investitii financiare		(49.014)	(715.638)
Incasari din vanzarea investitiilor financiare		22.209	5.222
Dividende incasate		6.962	3.265
Fluxuri nete de trezorerie utilizate in activitatea de investitii		(186.422)	(922.102)
ACTIVITATEA DE FINANTARE			
Incasari din datorii si alte fonduri imprumutate		10.971.950	2.482.820
Rambursarea datoriilor si a altor fonduri imprumutate		(5.419.815)	-
Incasari din obligatiuni		216.550	1.809.636
Rambursarea datoriilor de leasing financiar		-	-
Dividende platite intereselor minoritare		(4.333)	(8.009)
Dividende platite actionarilor societatii mama		(359.935)	(327.549)
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de finantare		5.404.417	3.956.898
Cresteri nete ale numerarului si echivalentului de numerar		3.745.576	4.226.315
Numerar si echivalent de numerar la 1 ianuarie		13.744.371	9.518.056
Numerar si echivalent de numerar la 31 decembrie	33	17.489.947	13.744.371
Flux de trezorerie operational din dobanda si dividende			
Dobanda incasata		1.367.603	1.124.486
Dobanda platita		3.059.891	2.577.657

**BCR****SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****BANCA**

BANCA

Mii RON	Notes	Banca	
		2006	2005
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE			
Profit inainte de impozitare		792.433	712.785
Ajustari pentru:			
Modificari ale activelor de exploatare	33	(8.583.075)	(4.033.770)
Modificari ale pasivelor de exploatare	33	5.886.422	4.184.636
Elemente nemonetare incluse in profitul inainte de impozitare	33	418.325	403.508
Castiguri nete din activitatea de investitii		(2.507)	(5.200)
Impozitul pe profit platit		(160.835)	(128.819)
Fluxuri nete de trezorerie din exploatare		(1.649.237)	1.133.140
ACTIVITATEA DE INVESTITII			
Achizitionare de imobilizari corporale		(106.848)	(139.950)
Incasari din vanzari de imobilizari corporale		809	930
Achizitionarea de investitii financiare		(61.661)	(522.733)
Incasari din vanzarea investitiilor financiare		22.209	5.200
Dividende incasate		42.114	17.490
Fluxuri nete de trezorerie utilizate in activitatea de investitii		(103.377)	(639.063)
ACTIVITATEA DE FINANTARE			
Incasari din datorii si alte fonduri imprumutate		10.971.953	2.308.072
Rambursarea datoriilor si a altor fonduri imprumutate		(5.419.815)	-
Incasari din obligatiuni		240.140	1.843.461
Rambursarea datoriilor de leasing financiar		(36.639)	(29.019)
Dividende platite intereselor minoritare		-	-
Dividende platite actionarilor societatii mama		(359.935)	(327.549)
Fluxuri nete de trezorerie din activitatea de finantare		5.395.704	3.794.965
Cresteri nete ale numerarului si echivalentului de numerar		3.643.090	4.289.042
Numerar si echivalent de numerar la 1 ianuarie		13.599.173	9.310.131
Numerar si echivalent de numerar la 31 decembrie	33	17. 242.263	13.599.173
Flux de trezorerie operational din dobanda si dividende			
Dobanda incasata		1.315.371	2.427.671
Dobanda platita		2.933.858	1.068.438



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

1. INFORMATII DESPRE BANCA

Banca Comerciala Romana S.A. ("Banca") impreuna cu filialele sale ("Grupul") furnizeaza servicii pentru persoanele fizice, servicii pentru persoanele juridice si servicii de investitii bancare cu precadere in Romania. Ca urmare a procesului de privatizare, organizat de guvernul Romaniei, Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen A. G. („Erste Bank”) a achizitionat 61,88% din capitalul social al Bancii ca urmare a acordului de cumparare de actiuni din data de 21 decembrie 2005. In decembrie 2006, Erste Bank a mai achizitionat 7,27 % din capitalul social de la angajatii Bancii. Erste Bank este detinatorul final al Grupului.

Grupul ofera servicii bancare zilnice precum si alte servicii financiare institutiilor guvernamentale, clientilor societati comerciale si persoanelor fizice care isi desfasoara activitatea in Romania si in strainatate. Aceste servicii includ: deschiderea de conturi, plati interne si internationale, tranzactii valutare, finantarea capitalului circulant, imprumuturi pe termen lung si mediu, credite de consum, finantarea micro intreprinderilor si intreprinderilor mici, garantii bancare, acreditive si leasing, asigurari, brokeraj, servicii de consultanta financiara si gestionarea activelor.

Banca Comerciala Romana S.A.este inregistrata si isi are sediul in Romania. Sediul sau social se afla in Bulevardul Regina Elisabeta nr. 5, Bucuresti, Romania.

Situatiile financiare consolidate pentru anul incheiat la 31 decembrie 2006 au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu o rezolutie a directorilor din data de 19 martie 2007.

2. POLITICI CONTABILE

2.1 Bazele intocmirii

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza costului istoric modificat pentru a include ajustarile de inflatie conform Standardului International de Contabilitate (IAS) 29 "Raportarea financiara in economii hiperinflatiiste" pana la 31 decembrie 2003 si pentru a reflecta valoarea justa a investitiilor disponibile pentru vanzare, instrumentelor financiare derivate si activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Banca si filialele sale care sunt inregistrate in Romania isi pastreaza registrele contabile si isi intocmesc situatiile financiare statutare in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti si in cazul Bancii, deasemenea in conformitate cu Reglementarile Bancare Romanesti. Filialele straine isi pastreaza registrele contabile si isi intocmesc situatiile financiare statutare in moneda locala si in conformitate cu regulamentele tarilor in care opereaza. Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza situatiilor financiare statutare ale Bancii si filialelor sale si au fost prezentate in conformitate cu IFRS cu ajustari si anumite reclasificari cu scopul prezentarii juste in conformitate cu IFRS. Aceste ajustari sunt sumarizate in Nota 2.1.4.

Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in lei romanesti (RON) si toate valorile sunt rotunjite pana la cea mai apropiata mie RON cu exceptia cazurilor in care se specifica altfel.

Banca are urmatoarele filiale consolidate in situatiile financiare ale Grupului la 31 decembrie 2006 si 31 decembrie 2005:

Numele companiei	Tara inregistrarii	Profilul	Structura actionariatului	
			31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
Anglo-Romanian Bank Ltd	Marea Britanie	Banca	100,00%	100,00%
BCR Chisinau	Moldova	Banca	100,00%	100,00%
Financiara SA	Romania	Servicii financiare	97,10%	97,10%
BCR Securities SA	Romania	Brokeraj	85,51%	85,51%
BCR Leasing SA	Romania	Leasing	89,08%	89,08%
BCR Asigurari SA	Romania	Asigurari	81,14%	81,14%
BCR Asigurari de Viata SA	Romania	Asigurari de Viata	68,07%	68,07%
BCR Asset Management SA	Romania	Asset Management	58,29%	58,29%
Bucharest Financial Piazza SRL	Romania	Imobiliare	97,10%	97,10%



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(1) Impactul inflatiei

Romania a fost o economie hiperinflationista pana la 1 Iulie 2004 cand a fost declarat oficial ca a incetat sa mai fie hiperinflationista in scopul raportarilor IFRS. Situatiile financiare ale Grupului au fost reevaluate pentru a tine cont de efectele inflatiei pana la 31 decembrie 2003, in conformitate cu prevederile IAS 29. In sumar, IAS 29 cere ca situatiile financiare pregatite pe baza principiului costului istoric sa fie reevaluate in functie de unitatea de masura valabila la data bilantului iar toate profiturile si pierderile din pozitia monetara neta sa fie incluse in contul de profit si pierdere si prezentate separat.

(2) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si interpretarile lor adoptate de Consiliul pentru Standarde Internationale de Contabilitate (IASB)

(3) Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Bancii la data de si pentru anul incheiat la 31 decembrie a fiecarui an. Situatiile financiare ale filialelor au fost pregatite pentru aceeasi perioada de raportare ca a Bancii si folosind aceleasi politici contabile.

Toate soldurile intre societatile din Grup, tranzactiile, veniturile si cheltuielile, pierderile si castigurile rezultate din tranzactiile intre societatile din Grup sunt eliminate in totalitate. Filialele sunt consolidate in totalitate de la data in care controlul este transferat Bancii. Controlul este obtinut acolo unde Banca are puterea de a guverna asupra politicilor financiare si operationale ale unei entitati in asa fel incat sa se obtina beneficii din activitatile ei. Rezultatele filialelor achizitionate sau vandute pe parcursul anului sunt incluse in contul de profit si pierdere consolidat de la data achizitiei sau pana la data vanzarii, dupa caz.

Interesele minoritare reprezinta parte din profit sau pierdere si din activele nete nedetinite, direct sau indirect de catre Banca si sunt prezentate separat in contul de profit si pierdere si in cadrul capitalurilor proprii in bilantul consolidat, separat de capitalul actionarilor societatii mame. Achizitiile intereselor minoritare sunt inregistrate utilizand metoda extinderii de la societatea mama prin care diferenta dintre activul net si valoarea justa a portiei de active nete achizitionate este recunoscuta ca fond comercial. Orice valoare a costului de achizitie sub valoarea justa a activelor nete identificabile achizitionate (ex. discount la achizitie) este recunoscuta direct in contul de profit si pierdere in anul achizitionarii.

(4) Reclasificarea cifrelor comparative si efectul ajustarilor pentru anii anteriori

Atunci cand este cazul, cifrele comparative au fost ajustate pentru a fi in conformitate cu schimbarile din prezentarea perioadei actuale, precum si analiza ajustarilor pentru anii anteriori. Aceste schimbari au fost realizate pentru ca Grupul sa-si prezinte pozitia financiara si performantele financiare intr-o maniera cat mai justa. Pentru a facilita intelegerea acestor situatii financiare, o serie de note anexate au fost prezentate in detaliu si s-au ajustat cifrele comparative.

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****2. POLITICI CONTABILE (continuare)**

Reclasificarile si ajustarile aferente anului anterior in contul de profit si pierdere pentru anul incheiat la 31 decembrie 2005 cuprind:

Mii RON	Grupul inainte de reclasificare	Reclasificari si ajustari aferente anului anterior	Grupul dupa reclasificare	Banca inainte de reclasificare	Reclasificari si ajustari aferente anului anterior	Banca dupa reclasificare
Venituri din dobanzi si alte venituri similare	2.513.157	31.495	2.544.652	2.335.372	131.758	2.467.130
Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli similare	(1.131.300)	(8.369)	(1.139.669)	(1.115.739)	236	(1.115.503)
Venituri nete din dobanzi	1.381.857	23.126	1.404.983	1.219.633	131.994	1.351.627
Venituri din speze si comisioane	682.934	(92.652)	590.282	647.455	(83.793)	563.662
Cheltuieli cu speze si comisioane	(55.978)	2.637	(53.341)	(55.112)	(3.742)	(58.854)
Venituri nete din speze si comisioane	626.956	(90.015)	536.941	592.343	(87.535)	504.808
Venituri din dividende	3.584	(3.584)	-	24.810	(24.810)	-
Venituri nete din activitatea de tranzactionare	222.467	(8.137)	214.330	210.883	(1.095)	209.788
Castig (pierdere neta) din active si datorii financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	4.400	(3.322)	1.078	5.201	(10.206)	(5.005)
Rezultatul net din activitatea de asigurare	-	27.406	27.406	-	-	-
Alte venituri operationale	158.156	(116.994)	41.162	86.114	(53.600)	32.514
Total venituri operationale	2.397.420	(171.520)	2.225.900	2.138.984	(45.252)	2.093.732
Pierderi aferente creditelor	(134.336)	32.011	(102.325)	(130.288)	40.465	(89.823)
Venit net operational	2.263.084	(139.509)	2.123.575	2.008.696	(4.787)	2.003.909
Cheltuieli cu personalul	-	(859.790)	(859.790)	-	(814.395)	(814.395)
Amortizarea si deprecierea imobilizarilor corporale	-	(104.449)	(104.449)	-	(101.462)	(101.462)
Amortizarea imobilizarilor necorporale	-	(26.952)	(26.952)	-	(25.310)	(25.310)
Alte cheltuieli operationale	(1.498.801)	1.130.947	(367.854)	(1.295.908)	945.951	(349.957)
Total cheltuieli operationale	(1.498.801)	139.756	(1.359.045)	(1.295.908)	4.784	(1.291.124)
Profit inainte de impozitare	764.283	247	764.530	712.788	(3)	712.785
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(108.553)	1.091	(107.462)	(106.538)	1.014	(105.524)
Profitul exercitiului	655.730	1.338	657.068	606.250	1.011	607.261
Atribuibil astfel:						
Actionarilor companiei mama	648.558	1.326	649.884	-	-	-
Intereselor minoritare	7.172	12	7.184	-	-	-

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****2. POLITICI CONTABILE (continuare)**

Impactul net al ajustarilor de 1.338 mii RON pentru Grup si 1.011 mii RON pentru Banca este legat de ajustarile anului anterior, ajustari care sunt analizate mai jos:

Mii RON	Grupul	Banca
Impactul fiscal al rezervei provenind din investitii financiare disponibile pentru vanzare (i)	1.091	1.014
Reevaluarea deprecierii cladirilor din proprietatea subsidiarelor	247	-
Altele	-	(3)
	1.338	1.011

- (i) Pentru pregatirea situatiilor financiare aferente exercitiului trecut, Grupul a inregistrat un impozit pe profit amanat aferent diferentelor temporare dintre valoarea fiscala si valoarea contabila a activelor financiare disponibile pentru vanzare in contul de profit si pierdere. In situatiile financiare aferente exercitiului curent, impozitul pe profit amanat corespunzator a fost inregistrat in capitaluri proprii, suma aferenta exercitiului anterior fiind reevaluată retrospectiv. Efectul acestei corectii a fost inclus in situatia restatata a capitalului propriu la 31 decembrie 2005.

Reclasificarile si ajustarile aferente anului anterior in Bilantul aferent exercitiului incheiat la 31 decembrie 2005 cuprind:

Mii RON	Grupul inainte de reclasificare	Reclasificari si ajustari aferente anului anterior	Grupul dupa reclasificare	Banca inainte de reclasificare	Reclasificari si ajustari aferente anului anterior	Banca dupa reclasificare
ACTIVE						
Casa, disponibilitati la bancile centrale	8.521.861	(1.447.273)	7.074.588	8.399.413	(1.416.211)	6.983.202
Creante asupra institutiilor de credit	2.450.153	1.427.659	3.877.812	2.171.746	1.412.204	3.583.950
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	786.556	(24.634)	761.922	775.220	(15.461)	759.759
Credite si avansuri acordate clientelei, net	16.329.962	(160.110)	16.169.852	15.536.054	(156.854)	15.379.200
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	3.894.343	(56.610)	3.837.733	4.081.557	(25.226)	4.056.331
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	53.223	(3.489)	49.734	50.341	(649)	49.692
Investitii ale societatilor de asigurare	-	106.685	106.685	-	-	-
Imobilizari corporale	1.822.764	(97.384)	1.725.380	1.623.953	(20.587)	1.603.366
Imobilizari necorporale	180.425	(636)	179.789	177.213	-	177.213
Creante privind impozitul amanat	13.528	24.875	38.403	6.393	22.101	28.494
Alte active	163.557	244.185	407.742	57.841	251.095	308.936
TOTAL ACTIVE	34.216.372	13.268	34.229.640	32.879.731	50.412	32.930.143
DATORII						
Datorii la banci	5.821.476	(254.576)	5.566.900	5.062.877	(252.288)	4.810.589
Conventii de rascumparare	-	293.527	293.527	-	293.527	293.527
Depozite de la clienti	22.087.477	(2.694.761)	19.392.716	21.969.730	(2.694.700)	19.275.030
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	1.804.567	2.520.597	4.325.164	1.824.530	2.520.687	4.345.217
Datorii privind impozitul curent	-	3.442	3.442	-	3.224	3.224
Datorii privind impozitul amanat	2.759	2.745	5.504	-	-	-
Alte datorii	492.092	5.611	497.703	259.316	177.281	436.597
Provizioane	-	282.960	282.960	-	118.713	118.713
TOTAL DATORII	30.208.371	159.545	30.367.916	29.116.453	166.444	29.282.897

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****2. POLITICI CONTABILE (continuare)**

Efectul net al ajustarilor din anul anterior incluse in tabelul de mai sus este de 146.277 mii RON pentru Grup si 116.032 mii RON pentru Banca, sunt analizate dupa cum urmeaza:

Grupul	Atribuibil Actionarilor Companiei Mama					Total
	Profit nedistribuit	Rezerve provenind din investitii financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva din reevaluare	Alte rezerve	Interese minoritare	
Mii RON						
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare, net de impozitul amanat (i)	(98.887)	-	-	-	-	(98.887)
Deprecierea cladirilor, (ii)	(20.587)	-	-	-	-	(20.587)
Impozitul aferent deprecierei cladirilor	3.294					3.294
Rezerva din reevaluare (iii)	-	-	(30.097)	-	-	(30.097)
Reclasificarea altor Rezerve	(2.207)	-	-	2.207	-	-
Efectul impozitului asupra Rezervei provenind din investitii financiare disponibile pentru vanzare	657	(657)	-	-	-	-
Interese minoritare aferente restatarilor	802	-	-	-	(802)	-
	(116.928)	(657)	(30.097)	2.207	(802)	(146.277)

Banca	Rezerve provenind din investitii financiare disponibile pentru vanzare			Total
	Profit nerepartizat			
Mii RON				
Provizion pentru beneficii acordate la pensionare, net de impozitul amanat (i)	(98.739)		-	(98.739)
Deprecierea cladirilor (ii)	(20.587)		-	(20.587)
Efectul impozitului asupra deprecierei cladirilor	3.294		-	3.294
Efectul impozitului asupra rezervei provenind din investitiile financiare disponibile pentru vanzare	1.014		(1.014)	-
Efectul total al reevaluarii	(115.018)		(1.014)	(116.032)

- (i) Pe baza Contractului Colectiv De Munca, Banca si una din subsidiarele ei din Romania au o obligatie contractuala de a plati pana la sase (Banca), respectiv trei (Subsidiara) salarii lunare brute in contul angajatilor la data pensionarii acestora. Avand in vedere validitatea limitata a Contractului Colectiv de Munca (valabil un an, dupa care este renegociat), in anii anteriori Banca si respectiv Subsidiara nu au inregistrat ori prezentat datoria pe termen lung ce se refera la obligatia de a plati, la data pensionarii, beneficiile mentionate. In 2006, ca urmare a unor clarificari cu noul actionar majoritar, Banca si Subsidiara au reanalizat acest criteriu si, in consecinta, au inregistrat obligatiile corespunzatoare in situatiile financiare de la 31 decembrie 2006 si, retrospectiv, in cele de la 31 decembrie 2005.
- (ii) Ca urmare a analizei deprecierei cladirilor (realizata la 31 decembrie 2006), in cazul cladirilor pentru care s-au gasit dovezi de depreciere pe parcursul anului anterior, dar pentru care managementul companiei nu a considerat diferenta ca fiind semnificativa pentru a fi inregistrata in situatiile financiare ale anului trecut inasa, avand in vedere pragul de semnificatie al anului curent, aceasta a fost inregistrata ca ajustare la situatiile anului trecut.
- (iii) Incepand cu 2006, Grupul nu mai foloseste valoarea reevaluada a imobilizarilor corporale ca metoda de evaluare in locul evaluarii la cost (respectiv cost restatat ca urmare a efectului hiperinflatiei pentru activele achizitionate inainte de 31 decembrie 2003). Aceasta modificare in politicile contabile a fost adoptata pentru armonizarea cu politicile contabile ale companiei mama, Erste Bank. Efectul acestei modificari in politicile contabile a fost inclus in Situatia Modificarii Capitalurilor Proprii consolidate la 31 decembrie 2005.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2 Judecati si estimari contabile semnificative

In procesul de implementare a politicilor contabile ale Grupului, conducerea s-a folosit de judecatile sale si a facut estimari in ceea ce priveste determinarea valorilor recunoscute in situatiile financiare. Cele mai dese utilizari ale judecatilor si estimarilor sunt dupa cum urmeaza:

(1) Valoarea justa a instrumentelor financiare

Acolo unde valorile juste ale activelor financiare si datoriilor financiare inregistrate in bilant nu pot fi obtinute de pe pietele active, ele sunt determinate utilizand o gama variata de tehnici de evaluare care includ utilizarea modelelor matematice. Valorile introduse in aceste modele sunt luate de pe pietele existente atunci cand este posibil, dar atunci cand acest lucru nu este posibil, este nevoie de un anume tip de judecata pentru a stabili valorile juste. Judecatile includ aprecieri asupra lichiditatii si valorilor introduse in model.

(2) Pierderi din deprecieri ale creditelor si avansurilor

Grupul isi analizeaza creditele si avansurile cu probleme la fiecare data de raportare pentru a evalua daca un provizion pentru depreciere ar trebui inregistrat in contul de profit si pierdere. Mai exact, judecatile conducerii sunt necesare pentru a se estima valoarea fluxurilor de numerar viitoare pentru a se determina tipul de provizion necesar. Astfel de estimari sunt bazate pe ipoteze despre un numar de factori si rezultate reale pot fi diferite, avand ca rezultat schimbari viitoare ale provizionului.

Pe langa provizioanele specifice create pentru credite si avansuri individuale, Grupul mai calculeaza si un provizion colectiv pentru depreciere impotriva expunerilor care, desi nu sunt identificate in mod special ca necesitand un provizion specific, au un risc de neplata mai mare decat atunci cand au fost acordate initial. Evaluarea deprecierei colective este realizata pentru creditele individual semnificative si avansurile pentru care deprecierea s-a realizat dar nu a fost detectata, precum si provizioane de risc evaluate colectiv pentru credite si avansuri care nu sunt individual semnificative.

(3) Deprecierea investitiilor financiare

Grupul considera ca investitiile financiare disponibile pentru vanzare sunt depreciate atunci cand exista o scadere semnificativa sau prelungita a valorii juste sub cost sau acolo unde exista dovezi obiective ale existentei deprecierei. Determinarea a ceea ce este „semnificativ” sau „prelungit” necesita judecati. Grupul intelege prin „semnificativ” 20% sau mai mult si prin „prelungit” o perioada mai mare de un an. Pe langa acestea, Grupul evalueaza alti factori precum volatilitatea pretului actiunii.

(4) Creante din impozit amanat

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate pierderile fiscale neutilizate in masura in care este probabil sa fie disponibile suficiente profituri impozabile pentru a fi compensate cu pierderile fiscale care pot fi utilizate. Sunt necesare judecati importante ale conducerii pentru a determina valoarea creantelor din impozit amanat care poate fi recunoscuta, pe baza momentului probabil si nivelului profitului impozabil viitor impreuna cu strategiile viitoare de planificare a impozitelor.

(5) Beneficii acordate in momentul pensionarii

Costul beneficiului determinat constand intr-o plata unica de pana la sase salarii lunare brute la data pensionarii pentru limita de varsta este determinat utilizand evaluarea actuariala. Evaluarea actuariala implica ipoteze legate de ratele de discount, rata prognozata de recuperare a activelor, viitoarele mariri de salarii si rata mortalitatii. Datorita termenului lung al acestor planuri, astfel de estimari sunt expuse incertitudinilor. A se face referire la Nota 29 pentru supozitiile utilizate.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(6) Activitatea de asigurari generale

Se constituie un provizion pentru costul estimat al daunelor avizate dar nesolutionate si a daunelor neavizate la data bilantului. Provizionul pentru costul daunelor avizate dar nesolutionate se bazeaza pe cea mai buna estimare a costurilor pentru solutionarea daunelor avizate dupa ce s-au luat in considerare toate faptele cunoscute, experienta trecuta si ipotezele legate de dezvoltarea viitoare a cazurilor nesolutionate. Provizioanele pentru danunele avizate existente se bazeaza pe experienta anterioara si practica in domeniu.

(7) Activitatea de asigurari de viata

Pentru contractele de asigurari de viata, estimarile actuariale sunt realizate in legatura cu datoriile rezultate din cererile de despagubire pentru deces, bazate pe tabele standardizate, internationale, de mortalitate, ce reflecta experienta trecuta a mortalitatii.

Estimarile sunt de asemenea facute pe baza venitului viitor din activele care stau in spatele contractelor de asigurare. Aceste estimari sunt influentate de rata de rentabilitate oferita de piata, precum si a asteptarii legate de dezvoltarea viitoare economica si financiara.

Estimarile asupra mortalitatii, rezilierea voluntara a contractelor, rentabilitatea investitiilor si cheltuielile administrative sunt folosite pentru a calcula datoriile pe durata de viata a contractului. La fiecare data de raportare, aceste estimari sunt revizuite din punctul de vedere al suficientei, si orice schimbare in valoarea estimarilor este facuta prin ajustari asupra datoriilor.

Pentru contractele de asigurare de accident si sanatare, estimarile sunt efectuate pentru costul asteptat al cererilor de despagubire raportate si a celor realizate, dar care nu au fost raportate la data bilantului. Aceste estimari sunt bazate pe experienta trecuta si tendinta pietei.

2.3 Schimbari ale politicilor contabile

Politicele contabile adoptate sunt similare cu cele utilizate in anul financiar anterior cu exceptia urmatoare:

Incepand cu 2006, Grupul nu mai foloseste valoarea reevaluată a imobilizarilor corporale ca metoda de evaluare in locul evaluarii la cost (respectiv cost restatat ca urmare a efectului hiperinflatiei pentru activele achizitionate inainte de 31 decembrie 2003). Aceasta modificare in politicile contabile a fost adoptata pentru armonizarea cu politicile contabile ale detinatorului final in cadrul Grupului, Erste Bank. Efectul acestei modificari in politicile contabile a fost inclus in Situatiile Modificarilor Capitalurilor Proprii consolidate la 1 ianuarie 2005 si 1 ianuarie 2006 (Nota 2.1.4).

2.4 Rezumatul politicilor contabile semnificative

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea acestor situatii financiare consolidate sunt prezentate mai jos.

(1) Conversii valutare

Situatiile financiare consolidate sunt prezentate in RON, care este moneda functionala si de prezentare a Bancii. Fiecare entitate a Grupului isi determina propria moneda functionala si elementele incluse in situatiile financiare ale fiecarei entitati sunt masurate utilizand acea moneda functionala.

(i) Tranzactii si solduri

Tranzactiile in valuta sunt initial inregistrate la rata de schimb a monedei functionale la data tranzactiei.

Activele si datoriile monetare denumite in valuta sunt transformate la rata de schimb a monedei functionale valabila la data bilantului. Toate diferentele sunt inregistrate in „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli de exploatare” in contul de profit si pierdere.

Elementele nemonetare care sunt masurate la costul istoric in valuta sunt transformate utilizand ratele de schimb la datele tranzactiilor initiale. Elementele nemonetare masurate la valoarea justa in valuta sunt transformate utilizand rata de schimb valabila la data la care a fost determinata valoarea justa.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(ii) Societatile Grupului

La data de raportare, activele si datoriile subsidiarelor sunt transformate in moneda de prezentare a Bacii (RON) la rata de schimb valabila la data bilantului, iar conturile de profit si pierdere sunt transformate la rata de schimb medie anuala. Diferentele de curs valutar rezultate din aceasta transformare sunt inregistrate pe o linie separata in capitalul propriu. La vanzarea unei entitati straine, valoarea cumulativa amanata recunoscuta in capitalul propriu legat de acea entitate straina este recunoscuta in contul de profit si pierdere in „Alte cheltuieli de exploatare” sau respectiv „Alte venituri din exploatare”.

(2) Instrumente financiare – recunoasterea initiala si evaluarea ulterioara

(i) Data recunoasterii

Cumpararile sau vanzarile activelor financiare care necesita furnizarea de active intr-o perioada de timp stabilita general de regulamente sau conventii de pe piata sunt recunoscute la data tranzactiei, adica data la care Grupul se angajeaza sa cumpere sau sa vanda activul. Instrumentele derivate sunt recunoscute pe baza datei tranzactiei.

(ii) Recunoasterea initiala a instrumentelor financiare

Clasificarea instrumentelor financiare la recunoasterea initiala depinde de scopul in care instrumentele financiare au fost achizitionate si caracteristicile acestora. Toate instrumentele financiare sunt masurate initial la valoarea lor justa plus, in cazul activelor financiare si datoriilor financiare neexprimate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, orice costuri marginale direct atribuibile achizitiei sau emiterii.

(iii) Instrumente derivate inregistrate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Instrumentele derivate includ swap-uri si contracte forward in valuta. Instrumentele derivate sunt inregistrate la valoarea justa si raportate ca active atunci cand valoarea lor justa este pozitiva si ca pasive atunci cand valoarea lor justa este negativa. Schimbarile valorii juste a instrumentelor derivate detinute pentru tranzactionare sunt incluse in „Venitul operational net”.

(iv) Active financiare detinute pentru tranzactionare

Activele sau datoriile financiare detinute pentru tranzactionare, cuprinzand instrumente financiare detinute pentru tranzactionare, altele decat instrumentele derivate, sunt inregistrate in bilant la valoarea justa. Schimbari ale valorii juste sunt incluse in „Venitul operational net”. Veniturile sau cheltuielile din dobanzi si dividende sunt inregistrate in „Venitul operational net” conform termenilor contractuali, sau atunci cand a fost stabilit dreptul la plata. In aceasta clasificare sunt incluse obligatiunile, actiunile si pozitiile scurte in obligatiuni si actiuni care au fost achizitionate mai ales cu scopul vanzarii sau recumpararii in viitorul apropiat.

(v) Activele financiare sau datoriile financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere

Activele financiare si datoriile financiare clasificate in aceasta categorie sunt desemnate de conducere la recunoasterea initiala atunci cand urmatoarele criterii sunt intalnite:

- desemnarea elimina sau reduce in mod semnificativ tratamentul inconsistent care altfel ar rezulta din evaluarea activelor sau datoriilor sau recunoasterea castigurilor sau pierderilor in urma lor; sau
- activele si datoriile fac parte dintr-un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele, care sunt gestionate, si performantele lor sunt evaluate pe baza valorii juste, in conformitate cu o strategie de managementul riscului sau o strategie de investitie bine documentata; sau
- instrumentul financiar contine un instrument derivat integrat, doar daca instrumentul derivat integrat nu modifica in mod semnificativ fluxurile de trezorerie sau devine clar, fara necesitatea unei analize, ca nu va fi inregistrat separat.

Activele financiare si datoriile financiare evaluate la valoarea neta prin contul de profit si pierdere sunt inregistrate in bilant la valoarea justa. Schimbarile in valoarea justa sunt inregistrate in „Castiguri sau pierderi nete ale activelor si datoriilor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere”. Dobanda castigata sau asumata este inregistrata in veniturile din dobanzi sau respectiv cheltuieli din dobanzi, in functie de termenii contractuali, in timp ce venitul din dividende este inregistrat in „Alte venituri din exploatare” atunci cand s-a stabilit dreptul la plata.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(vi) Instrumente financiare pastrate pana la scadenta

Investitiile financiare pastrate pana la scadenta sunt cele care implica plati fixe sau determinabile si au scadenta fixa si pe care Grupul intentioneaza si are posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. Dupa evaluarea initiala, investitiile financiare pastrate pana la scadenta sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice discount sau prima la achizitie si onorarii care sunt parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea este inclusa in „Dobanzi si alte venituri similare” in contul de profit si pierdere. Pierderile rezultate din deprecierea unor astfel de investitii sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la „Pierderi din deprecieri ale investitiilor financiare”.

(vii) Creante asupra institutiilor de credit si credite si avansuri acordate clientele

„Creante asupra institutiilor de credit” si „Credite si avansuri acordate clientele” sunt active financiare cu rate fixe sau determinabile si scadenta fixa care nu sunt cotate pe piata. Nu sunt utilizate cu scopul revanzarii imediate sau pe termen scurt si nu sunt clasificate ca „Active financiare detinute pentru tranzactionare”, desemnate ca „Investitii financiare - disponibile pentru vanzare” sau „Investitii financiare - desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere”. Dupa evaluarea initiala, sumele datorate de la banci, creditele si avansurile acordate clientele sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luand in calcul orice discount sau prima la achizitie si onorarii si costuri care ar trebui sa fie parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea este inclusa in „Dobanzi si alte venituri similare” in contul de profit si pierdere. Pierderile rezultate din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la „Pierderi aferente creditelor”.

(viii) Investitii financiare disponibile pentru vanzare

Investitiile financiare disponibile pentru vanzare sunt cele care sunt denumite astfel sau care nu se pot clasifica drept desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, detinute pana la scadenta sau credite si avansuri. Ele includ instrumente de capital, investitii in fonduri mutuale si piata monetara si alte instrumente de imprumut.

Dupa evaluarea initiala, instrumentele financiare disponibile pentru vanzare sunt evaluate ulterior la valoarea justa. Castigurile si pierderile nerealizate sunt recunoscute direct in capitalul propriu la „Rezerva provenind din investitiile financiare disponibile pentru vanzare”. Atunci cand instrumentul financiar este vandut, castigurile sau pierderile cumulate recunoscute anterior in capitalul propriu, sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli de exploatare”. Acolo unde Grupul detine mai mult de o investitie in aceleasi instrumente financiare ele se considera ca vor fi eliminate pe baza FIFO. Dobanda castigata pe parcursul detinerii investitiilor financiare disponibile pentru vanzare este raportata ca venit din dobanzi folosind rata dobanzii efective. Dividendele castigate pe parcursul detinerii investitiilor financiare disponibile pentru vanzare sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la „Alte venituri din exploatare” cand dreptul platii a fost stabilit. Pierderile rezultate din deprecierea unor astfel de investitii sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la „Pierderi din deprecieri ale instrumentelor financiare” si sunt scoase din rezerva provenind din investitii financiare disponibile pentru vanzare.

(ix) Datorii si alte fonduri imprumutate

Instrumentele financiare sau componentele lor, care nu sunt desemnate la valoare justa prin contul de profit si pierdere, sunt clasificate ca pasive la „Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate”, unde semnificatia aranjamentelor contractuale au ca rezultat faptul ca Banca are obligatia fie sa emita numerar sau alt activ financiar pentru detinator sau sa satisfaca obligatia altfel decat prin schimbul unei sume fixe de numerar sau a unui alt activ financiar cu un numar fix de actiuni. Dupa evaluarea initiala, datoriile si alte fonduri imprumutate sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice discount sau prima la achizitie sau emitere si costuri care ar trebui sa fie parte integranta din rata dobanzii efective.



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(3) Derecunoasterea unui activ financiar

(i) Active financiare

Un activ financiar (sau, acolo unde este cazul, o parte din activul financiar sau o parte dintr-un grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active a expirat; sau Grupul si-a transferat drepturile de a incasa fluxuri de trezorerie din active sau si-a asumat o obligatie de a plati unei terte parti in totalitate fluxurile de trezorerie de incasat fara intarzieri semnificative, prin acord pass-through; si
- fie (a) Grupul a transferat in mod substantial toate riscurile si beneficiile activului, sau (b) Grupul nici nu a transferat nici nu a retinut in mod substantial toate riscurile si beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci cand Grupul si-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de la un activ sau a intrat intr-un acord pass-through si nici nu a transferat si nici nu a retinut toate riscurile si beneficiile activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut in masura implicarii continue a Grupului in activ. Implicarea continua sub forma garantiei pentru activul transferat este evaluata la cea mai mica dintre valorile contabile ale activului si valoarea maxima a sumei pe care Grupul ar putea fi nevoit sa o plateasca.

(4) Conventii de rascumparare si conventii de rascumparare reversibile

Titlurile vandute pe baza acordului de rascumparare la o data viitoare exacta („repos”) nu sunt derecunoscute din bilant. Numerarul corespondent primit, inclusiv venituri din dobanzi atasate, este recunoscut in bilant drept „Conventii de rascumparare reversibile”, reflectand substanta economica sub forma unui credit acordat Grupului. Diferenta intre pretul de vanzare si rascumparare este considerata cheltuiala cu dobanzile si este inregistrata pe perioada contractului, utilizand metoda ratei dobanzii efective. Atunci cand cel care realizeaza transferul are dreptul sa vanda sau sa garanteze activul, activul este inregistrat in bilant la „Active financiare detinute pentru vanzare utilizate drept garantie colaterala”.

In schimb, titlurile achizitionate sub contracte de a revinde la o data viitoare („repo reversibile”) nu sunt recunoscute in bilant. Numerarul corespondent achitat, inclusiv dobanda acumulata, este recunoscut in bilant ca fiind „Conventii de rascumparare reversibile”. Diferenta intre preturile de cumparare si revanzare este tratata ca venit din dobanzi si este recunoscut pe perioada duratei contractului utilizand metoda ratei dobanzii efective.

(5) Titluri imprumutate sau de imprumutat

Operatiunile privind titlurile imprumutate sau de imprumutat sunt, de obicei, garantate prin titluri sau numerar. Transferul titlurilor catre terte persoane este reflectat in bilant daca riscurile si beneficiile din detinerea titlului sunt, de asemenea, transferate. Numerarul dat in avans sau primit drept colateral este inregistrat ca activ sau datorie.

Titlurile imprumutate nu sunt recunoscute in bilant decat in cazul in care sunt vandute catre terti, caz in care obligatia de a returna titlurile este inregistrata ca datorie si evaluata la valoarea justa cu orice castiguri sau pierderi incluse in „Venit net din tranzactionare”.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(6) Determinarea valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele active la data bilantului este bazata pe valoarea de piata sau pe pretul pe care il stabileste dealer-ul (pentru termen lung pretul se liciteaza, iar pe termen scurt se da pretul cerut), fara nici o deductie pentru costuri aferente tranzactiei.

Pentru toate celelalte instrumente financiare nelistate pe o piata activa, valoarea justa se determina prin folosirea unei tehnici de evaluare adecvata. Tehnica de evaluare include modele de pret sau metoda actualizarii fluxului de numerar. Unde metodele de actualizare ale fluxului de numerar sunt folosite, estimarile fluxurilor viitoare de numerar sunt determinate pe baza celor mai bune estimari ale managementului si rata de actualizare este cea de pe piata la data bilantului pentru un instrument cu termeni si conditii similare. Unde modelele de stabilire a preturilor sunt folosite, datele pentru model se bazeaza pe valorile aferente din piata la data bilantului. Unde o valoare justa nu poate fi estimata in mod credibil, actiunile necotate care nu au un pret de piata pe o piata activa sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru depreciere.

(7) Deprecierea activelor financiare

Grupul evalueaza la fiecare data de bilant daca sunt evidente obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare sa fie depreciate. Un activ financiar sau un grup de active financiare sunt considerate depreciate, daca si numai daca, exista o evidenta clara de depreciere ca rezultat a unui sau mai multor evenimente care au intervenit dupa recunoasterea initiala a activului ("un eveniment de pierdere") si acest(e) eveniment(e) are(au) un impact asupra estimarilor viitoare asupra fluxurilor de trezorerie ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare care pot fi corect estimate. Dovezi ale existentei deprecierei pot include indicatii ca debitorul sau un grup de debitori are probleme financiare, neplata ratei dobanzii sau a ratelor creditului, probabilitatea sa dea faliment sau sa intre in reorganizare financiara si se observa ca este o descrestere a fluxului de numerar previzionat, cum ar fi intarzieri la plata sau variatii ale conditiilor economice corelate cu neplata.

(i) Creante asupra institutiilor de credit, credite si avansuri catre clienti

Pentru creantele asupra institutiilor de credit, precum si pentru creditele si avansurile catre clienti inregistrate la cost amortizat, Grupul evalueaza individual, daca exista dovezi de depreciere individuale pentru activele financiare care sunt individual semnificative sau colectiv pentru activele financiare care nu sunt individual semnificative. Daca Grupul stabileste ca nu exista evidente clare de depreciere pentru activele financiare evaluate individual, semnificative sau nesemnificative, include activul financiar intr-un grup de active financiare cu riscuri de creditare similare si le evalueaza colectiv pentru depreciere. Activele financiare care sunt evaluate individual pentru depreciere si pentru care o pierdere din depreciere este sau continua sa fie recunoscuta, nu sunt incluse in evaluarea colectiva a deprecierei.

Daca sunt dovezi clare ca s-a produs o pierdere din depreciere, pierderea este evaluata ca diferenta dintre suma activului si valoarea prezenta a estimarii viitoare a fluxului de numerar (excluzand viitoarele pierderi din creditare care nu au fost atinse). Valoarea contabila a activului este reduca prin utilizarea unui cont de provizion de pierderi din creante si valoarea pierderii este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Venitul din dobanzi continua sa fie recunoscut pe baza valorii reduse si pe baza ratei dobanzii efective initiale a activului. Creditele impreuna cu provizioanele aferente sunt scoase in afara bilantului contabil atunci cand nu exista o perspectiva realista a recuperarii viitoare si tot colateralul a fost realizat si transferat catre Grup. Daca in anul urator valoarea pierderilor din depreciere estimate creste sau descreste datorita unui eveniment care are loc dupa ce deprecierea a fost recunoscuta, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este majorata sau reduca prin ajustarea contului de provizion. Daca o viitoare scoatere din evidentele contabile este mai tarziu recuperata, recuperarea este creditata la „Pierderi aferente creditelor”.

Valoarea prezenta a fluxurilor de numerar viitoare estimate este actualizata la rata dobanzii efective initiale a activului financiar. Daca un credit are o rata a venitului variabila, rata de discount pentru evaluarea oricarei pierderi din depreciere este rata dobanzii efective curente. Calculul valorii prezente a fluxurilor de numerar viitoare estimate a unui activ financiar cu colateral reflecta fluxurile de numerar care ar putea rezulta din valorificarea garantiilor creditului minus costurile pentru obtinerea si vanzarea colateralului, indiferent daca este probabil sau nu sa se treaca la valorificarea garantiilor.

In scopul evaluarii colective a deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza sistemului de scoring intern al creditelor folosit de catre Grup care ia in considerare caracteristicile riscului de creditare cum ar fi tipul activelor, domeniul de activitate, localizare geografica, tipul de colateral, cu scadenta depasita si alti factori relevanti.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Fluxurile de trezorerie viitoare ale unui grup de active financiare care sunt evaluate colectiv pentru depreciere sunt estimate pe baza pierderilor istorice pentru active cu risc de creditare similare cu cele din Grup. Pierdere istorica este ajustata pe baza datelor curente pentru a reflecta efectele conditiilor curente care nu au afectat anii pe care se bazeaza pierderile istorice si pentru a inlatura efectele conditiilor precedente care nu exista la momentul actual. Estimările modificarilor fluxurilor de numerar viitoare reflecta, si sunt in conformitate cu schimbarile survenite in informatiile aferente existente de la an la an (cum ar fi rata somajului, preturile proprietatilor, pretul bunurilor de consum, situatia platilor, sau alti factori care indica pierderi inregistrate in Grup si marimea acestora). Metodologia si ipotezele folosite pentru estimarea viitoarelor fluxuri de numerar sunt revizuite periodic pentru a reduce orice diferente intre pierderile estimate si cele reale.

(ii) Investitii financiare pastrate pana la scadenta

Pentru investitiile financiare pastrate pana la scadenta Grupul evalueaza individual daca exista dovezi reale de depreciere. Daca sunt evidente obiective ca o pierdere din depreciere s-a realizat, suma pierderii este masurata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea prezenta a fluxului de numerar viitor estimat. Valoarea contabila a activului este redusa si pierdere este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Daca intr-un an urmator suma estimata a pierderii din depreciere scade datorita unui eveniment ulterior recunoasterii deprecierei, orice sume recunoscute anterior sunt creditate in "Pierderi din depreciere ale investitiilor financiare".

(iii) Investitiile financiare disponibile pentru vanzare

Pentru investitiile financiare disponibile pentru vanzare, Banca evalueaza la data bilantului daca sunt dovezi reale ca o investitie sau un grup de investitii se depreciaza.

In cazul investitiilor de capital clasificate ca „disponibile pentru vanzare”, evidentele obiective vor include un declin semnificativ sau prelungit in valoarea justa a investitiei mai jos de costul acesteia. Unde sunt dovezi de depreciere, pierderea cumulata – masurata ca diferenta intre costul de achizitie si valoarea justa curenta, mai putin pierderea din depreciere recunoscuta anterior in contul de profit si pierdere, este reversata din rezerve si recunoscuta in contul de profit si pierdere. Pierderile din depreciere aferente investitiilor de capital nu sunt reversate prin contul de profit si pierdere; cresterea valorii lor juste dupa depreciere este recunoscuta direct in capitalul propriu.

In cazul titlurilor de valoare clasificate ca „disponibile pentru vanzare”, deprecierea este evaluata pe acelasi criteriu ca si la activele financiare evaluate la costul amortizat. Dobanda continua sa fie calculata la nivelul initial al dobanzii efective luand in calcul valoarea contabila redusa a activului si este inregistrata la „Venituri din dobanzi si venituri asimilate”. Daca, in anul urmator, valoarea justa a unui instrument de imprumut creste, si cresterea poate fi obiectiv relationata cu un eveniment care a avut loc dupa recunoasterea in contul de profit si pierdere a pierderii din depreciere, pierderea din depreciere este reversata prin contul de profit si pierdere.

(iv) Imprumuturi renegociate

Atunci cand este posibil, Grupul cauta sa restructureze imprumuturile, decat sa intre in posesia garantiilor colaterale. Aceasta poate implica extinderea perioadei de creditare si negocierea unor noi conditii de creditare. Odata ce termenele de plata au fost renegociate, creditul nu mai este considerat cu scadenta depasita. Conducerea revizuieste regulat imprumuturile renegociate pentru a se asigura ca toate criteriile sunt indeplinite si este probabil ca platile viitoare sa fie efectuate. Imprumuturile continua sa fie subiectul unei depreciere individuale sau colective, calculata folosind rata initiala a dobanzii efective a imprumutului.

(8) Compensarea instrumentelor financiare

Activele si datoriile financiare sunt compensate si valoarea neta este raportata in bilant daca si numai daca exista un drept legal de a compensa sumele recunoscute si exista intentia de a se incheia tranzactia pe net, sau de a realiza activul si de a stinge obligatia simultan. In general, acest lucru nu este valabil in cazul acordurilor „master netting”, iar activele si datoriile aferente sunt prezentate in bilant la valoarea bruta.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(9) Activitatea de asigurare

(i) Datorii din contractele de asigurare

Datorii din contracte de asigurare de viata

Rezervele pentru contractele de asigurări de viata sunt calculate pe baza unei metode actuariale prudente de evaluare si estimare, unde ipotezele folosite depind de circumstanțele dominante pentru fiecare polița.

Datorii din contracte de asigurari generale

Datoriile care provin din Contractele de asigurari generale sunt bazate pe costul final estimat al tuturor daunelor produse dar nedecontate la data bilantului, avizate sau neavizate, impreuna cu costurile daunelor aferente care sunt reduse cu valoarea ce se asteapta a fi recuperata si cu alte recuperari. Intarzieri semnificative pot aparea la raportarea sau decontarea anumitor tipuri de daune aferente asigurarilor generale (in mod particular in ceea ce priveste activitatile sezoniere, expunerile la factorii de mediu si de poluare), costul final neputand fi cunoscut cu certitudine la data bilantului.

Contractele de asigurare cu condiții fixe si garantate

O datorie pentru beneficii contractuale estimata a apărea in viitor, este inregistrata, atunci când este inregistrata prima. Datoria este determinata ca fiind suma estimata actualizata a beneficiilor ce vor fi plătite si a cheltuielilor administrative viitoare aferente direct acestui contract, mai puțin primele teoretice necesare pentru a acoperi beneficiile si cheltuielile de administrare a politelor pe baza ipotezelor folosite. Datoria este bazata pe ipoteze privind mortalitatea, venitul din investiții si cheltuieli administrative stabilite in momentul emiterii contractului.

O marja pentru evenimente neprevăzute este inclusa in ipoteze, pentru a estima cat mai corect posibilele cereri de despăgubire viitoare. Ajustări ale datoriilor la fiecare data de raportare sunt înregistrate in contul de profit si pierdere ca si cheltuiala. Profiturile din marja contractelor run-off sunt recunoscute in contul de profit si pierdere pe intreaga durata a contractului, in timp ce pierderile sunt recunoscute in primul an.

(ii) Daune si rezerva de dauna

Daunele produse cuprind decontarea si costurile de administrare aferente daunelor platite si a celor neplatite rezultate in urma evenimentelor produse pe parcursul exercitiului financiar, impreuna cu ajustarile provizioanelor pentru daune din anul anterior.

Rezerva de dauna cuprinde provizioanele pentru valoarea finala estimata de Grup necesara pentru decontarea tuturor daunelor produse dar neplatite la data bilantului, avizate sau neavizate, precum si cheltuielile aferente daunelor interne sau externe si o adecvata marja prudentiala. Rezerva de dauna este stabilita prin revizuirea daunelor individuale si provizionarea daunelor neavizate, efectul evenimentelor interne sau externe previzibile, experientele anterioare si tendintele. Rezerva de daune nu este actualizata.

Ajustarile provizioanelor constituite in anii anteriori sunt reflectate in situatiile financiare ale perioadei in care aceste ajustari sunt facute si prezentate separat daca sunt semnificative. Metodele folosite si estimarile facute sunt revizuite regulat. Acolo unde este cazul, provizioanele sunt prezentate la valoarea neta estimata, tinand cont de sumele recuperabile.

(iii) Rezerva de prima

Valoarea primelor de asigurare, incluzand comisioanele datorate intermediarilor, aferenta perioadelor urmatoare este amanata sub forma rezervei de prima.



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(iv) Rezerva pentru riscuri neexpirate (Test de adecvare a datoriiilor)

Se constituie provizioane pentru riscurile in vigoare care iau nastere in urma contractelor de asigurare generala, acolo unde valoarea estimata a daunelor si cheltuiala aferenta perioadelor neexpirate ale politelor in vigoare la data bilantului depaseste valoarea rezervei de prima nerealizata aferenta unei astfel de polite, dupa deducerea costurilor de achizitie amanate. Provizionul pentru riscuri neexpirate se calculeaza pentru tipuri de activitati similare, dupa luarea in calcul a profitabilitatii viitoare a investitiilor detinute pentru a acoperi rezerva de prima nerealizata si provizioanele pentru daune neexpirate.

(v) Active din reasigurare

Grupul intra in contracte de reasigurare in cursul normal al activitatii. Activele si pasivele din reasigurare includ solduri datorate de/catre companiile de asigurare si reasigurare in legatura cu riscurile de asigurare cedate. Sumele datorate reasuratorilor sunt estimate pe baza politelor reasurate si in concordanta cu contractul de reasigurare. Primele cedate si daunele plătite sunt prezentate in sume brute.

O analiza a deprecierii este realizata la toate activele din reasigurare când apare un indiciu al unei posibile deprecieri. Activele din reasigurare se depreciaza doar daca exista o dovada clara ca Grupul nu va incasa toate drepturile aferente contractului si daca acestea pot fi măsurate exact.

(vi) Venitul din activitati de asigurare

Venitul din activitati de asigurare cuprinde toate veniturile si cheltuielile companiilor de asigurare integral consolidate, altele decat venitul din comisioane provenite din vanzarea produselor de asigurare, care este inclus in venitul net din comisioane.

Venitul include in primul rand primele incasate nete de sumele cedate in reasigurare, venitul din investitii din afacerile subscrise si castigurile nerealizate din investitiile de capital.

Cheltuielile includ daunele produse, schimbarile in rezervele tehnice, cheltuielile cu bonusurile detinatorilor de polite purtatoare de profit, cheltuieli cu investitiile si dobanzile si toate cheltuielile operationale care provin din activitatea de asigurari.

(vii) Investitiile companiilor de asigurare

Investitiile companiilor de asigurare sunt raportate ca element principal separat. Includ terenuri si cladiri, investitii in filialele neconsolidate si in alte companii, creante din ipoteci, titluri si plati anticipate din contractele de asigurare. Investitiile companiilor de asigurare sunt evaluate in concordanta cu particularitatile tipurilor de active in cauza.

(viii) Costul de achizitie

Costul de achizitie include cheltuielile efectuate la achizitia contractelor de asigurare si contine cheltuieli directe, precum comisioane aferente achizitiei si cheltuieli pentru deschiderea dosarelor sau emiterea contractelor de asigurare, dar si cheltuieli indirecte, precum cheltuielile administrative legate de procesarea cererilor si pregatirea dosarelor. Costurile de achizitie sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in conformitate cu principiul contabilitatii de angajamente, cu exceptia comisioanelor aferente achizitiei pentru asigurarile generale, care sunt recunoscute la data incasarii primelor.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(10) Leasing

Decizia de a incadra sau nu un acord ca si leasing depinde de substanta acordului si necesita stabilirea faptului ca indeplinirea acordului depinde de folosirea unui anumit activ sau a unui grup de active si in cadrul acordului se convine asupra dreptului de utilizare a bunului.

(i) Grupul ca locatar

Leasingurile financiare, care transfera Bancii, substantial, toate riscurile si beneficiile aferente detinerii unui obiect in leasing, sunt capitalizate la inceputul leasingului la valoarea justa a obiectului leasingului, sau, daca este mai mica, la valoarea prezenta a platilor viitoare minime si incluse in imobilizari corporale cu datoria aferenta locatarului inclusa in „Alte datorii”. Platile leasingului sunt impartite intre cheltuieli financiare si reducerea datoriei de leasing pentru a realiza o rata a dobanzii constanta calculata la soldul datoriei.

Cheltuielile financiare sunt recunoscute direct in contul de profit si pierdere in „Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate”.

Activele in leasing, capitalizate, sunt amortizate pe durata cea mai mica dintre durata estimata de viata a activului si durata leasingului, daca nu exista o siguranta rezonabila ca Banca va obtine titlul de proprietate la sfarsitul leasingului.

(ii) Grupul ca locator

Leasingurile financiare, in care Grupul transfera substantial toate riscurile si beneficiile aferente detinerii bunului in leasing locatarului, sunt incluse in bilant la pozitia „Credite si avansuri acordate clientelei”. O creanta este recunoscuta pe durata intregului contract de leasing la o valoare egala cu valoarea actualizata a platilor de leasing, utilizand rata implicita de dobanda si incluzand eventuala valoare reziduala garantata. Intregul venit rezultat din aceasta creanta este inclus in „Dobanzi si venituri asimilate” in contul de profit si pierdere.

(11) Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor

Veniturile sunt recunoscute in masura in care este probabil ca Banca sa obtina beneficii economice viitoare, iar veniturile pot fi masurate in mod rezonabil. Urmatoarele criterii specifice de recunoasere trebuie de asemenea indeplinite inaintea recunoasterii unui venit:

(i) Venituri si cheltuieli din dobanzi si venituri si cheltuieli asimilate

Pentru toate instrumentele financiare masurate la costul amortizat si instrumentele financiare purtatoare de dobanda clasificate ca disponibile pentru vanzare, venitul sau cheltuiala din dobanda sunt inregistrate la nivelul ratei efective a dobanzii, care este rata care actualizeaza fluxurile viitoare de incasari sau plati pe durata estimata de viata a instrumentului financiar sau o perioada mai scurta, acolo unde este cazul, pana la valoarea neta contabila a activului sau datoriei financiare. Calculul are in vedere toti termenii contractuali ai instrumentului financiar (spre exemplu, optiunile de plata in avans) si include orice comisioane sau costuri incrementale care pot fi direct atribuite instrumentului financiar si sunt parte integranta a ratei efective de dobanda, dar nu si pierderi viitoare din credite. Valoarea contabila a activului sau datoriei financiare este ajustata daca Grupul revizuieste estimarile sale privind platile sau incasarile. Valoarea contabila ajustata este calculata pe baza ratei efective initiale a dobanzii, iar variatia valorii contabile este inregistrata ca un venit sau cheltuiala cu dobanda.

Odata ce valoarea inregistrata a unui activ financiar sau a unui grup de active financiare a fost redusa datorita unei pierderi din depreciere, venitul din dobanda continua a fi recunoscut folosind rata initiala a dobanzii efective aplicata la noua valoare contabila.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(ii) Venituri din speze si comisioane

Grupul obtine venituri din speze si comisioane dintr-o gama larga de servicii prestate catre clienti. Venitul din speze poate fi impartit in urmatoarele doua categorii:

Venituri din speze obtinute din servicii prestate de-a lungul unei anumite perioade de timp

Veniturile obtinute din prestarea de servicii de-a lungul unei perioade de timp sunt recunoscute pe parcursul acelei perioade. Aceste speze includ venituri din comisioane si din gestionarea activelor, custodie si alte servicii de gestionare si speze pentru consultanta. Comisioanele de angajament pentru imprumuturile din care urmeaza a se efectua trageri si alte speze legate de imprumuturi sunt amanate (impreuna cu alte costuri incrementale) si recunoscute ca ajustare la rata dobanzii efective a creditului.

Venituri din speze privind furnizarea serviciilor de tranzactionare

Spezele provenind din negocierea sau participarea la negocierea unei tranzactii pentru un tert- precum ar fi intermedierea achizitiei de actiuni sau alte titluri sau cumpararea sau vanzarea de afaceri sunt recunoscute la finalizarea respectivei tranzactii. Spezele sau componentele spezelor care sunt legate de o anumita performanta sunt recunoscute dupa indeplinirea criteriilor corespunzatoare. Aceste speze includ spezele subscrise, speze aferente finantelor corporative si speze cu brokerajul.

(iii) Venitul din dividende

Venitul este recunoscut atunci cand este stabilit dreptul Grupului de a primi plata.

(iv) Venitul net din activitati operationale

Rezultatele care provin din activitati operationale includ toate castigurile si pierderile in valoare justa si veniturile sau cheltuielile din/cu dobanzi aferente si dividendele din active si datorii financiare detinute pentru a fi tranzactionate.

(12) Numerar si echivalente

Numerarul si echivalentele de numerar la care se face referire in situatia fluxului de numerar, cuprind numerarul disponibil in casa, conturi curente la bancile centrale si sumele dispuse la alte banci din conturi la vedere sau la termene de maxim trei luni.

(13) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la costul restatut cu exceptia costurilor serviciilor zilnice, minus amortizarea acumulata si deprecierea acumulata valorica. Modificari in durata de viata estimata sunt reflectate prin modificarea perioadei de amortizare sau de modificarea metodei de amortizare, dupa cum e cazul, si tratate ca fiind modificari in politicile contabile.

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, pentru diminuarea costului imobilizarilor corporale la valoarea lor reziduala, pe durata de viata estimata. Terenurile nu se amortizeaza. Duratele de viata estimate sunt dupa cum urmeaza:

- | | |
|-------------------------------|---|
| • Cladiri | 30 pana la 50 de ani (in principal 50 de ani) |
| • Aparatura de birou | 3 pana la 10 ani |
| • Alt mobilier si echipamente | 3 pana la 15 ani |

Un element de imobilizari corporale este derecunoscut in momentul vanzarii sau cand nu se asteapta sa se obtina alte beneficii din uzul sau din iesirea sa din uz. Orice castig sau pierdere rezultata din derecunoasterea activului (calculate ca diferenta dintre venitul net din vanzare si valoarea contabila a activului) este recunoscut ca „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli de exploatare” in contul de profit si pierdere din anul cand activul este derecunoscut.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(14) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale includ valoarea programelor informatice si a licentelor pentru programe informatice. Imobilizarile necorporale achizitionate separat sunt recunoscute la costul initial. Costul imobilizarii necorporale achizitionate prin combinari de intreprinderi, reprezinta valoare lor justa la data achizitiei. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost mai putin amortizarea acumulata si orice pierderi acumulate din deprecieri.

Durata de viata a imobilizarii necorporale este evaluata ca finita sau nedefinita. Imobilizarile necorporale cu duratele de viata finite sunt amortizate pe parcursul duratei de viata economice. Perioada de amortizare precum si metoda de amortizare pentru un element de imobilizari necorporale cu o durata de viata utila finita este revizuita la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar. Schimbarile in durata de viata estimata sau in modelul de consum estimat al beneficiilor economice viitoare incluse in active, sunt recunoscute prin schimbarea duratei de amortizare sau a metodei de amortizare, dupa caz, si tratate ca schimbari in politici contabile. Cheltuielile cu amortizarea imobilizarii necorporale cu durate de viata finite sunt recunoscute in contul de profit si pierderi la categoria cheltuielilor, in concordanta cu functia respectivei imobilizarii necorporale.

Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, pentru diminuarea costului imobilizarii necorporale la valoarea lor reziduala pe durata de viata estimata, dupa cum urmeaza:

- Programe informatice si licente 3-5 ani

(15) Deprecierea activelor non-financiare

Grupul evalueaza la data fiecarei raportari sau chiar mai des, daca anumite evenimente sau schimbari de circumstanta indica faptul ca valoarea contabila ar putea fi depreciata, daca exista vreun indiciu ca un activ non-financiar ar putea fi depreciat. Daca intr-adevar exista un astfel de indiciu, sau cand este nevoie de testari anuale pentru deprecierea unui activ, Grupul estimeaza suma de recuperat a activului. Cand valoarea contabila a activului (sau unitatea generatoare de numerar) depaseste suma de recuperat, activul (sau unitatea generatoare de numerar) este considerat(a) ca fiind depreciat(a) si este diminuat(a) la valoarea sa de recuperat.

(16) Garantii financiare

In decursul normal al activitatii, Grupul ofera garantii financiare, care includ acreditive, garantii si aprobari. Garantiile financiare sunt initial recunoscute, in situatiile financiare la valoarea lor justa, in contul „Alte datorii”, reprezentand prima primita. Ulterior recunoasterii initiale, datoria Grupului vis-a-vis de fiecare garantie este masurata la valoarea cea mai mare dintre prima amortizata si cea mai buna estimare a cheltuielii necesare pentru stingerea oricarei obligatii financiare rezultate din respectiva garantie.

Orice crestere a raspunderii referitoare la garantiile financiare este inregistrata in contul de profit si pierderi ca o „Cheltuiala cu pierderi din credite”. Prima primita este recunoscuta in contul de profit si pierderi in contul „Venituri nete din speze si comisioane” pe baza metodei liniare, pe durata de viata a garantiei.

(17) Beneficii acordate angajatilor

(i) Beneficii acordate pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor includ salarii, prime si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca fiind cheltuieli in momentul in care serviciile sunt prestate. Banca include in aceste beneficii acordate pe termen scurt si angajamentele pentru angajati din profitul anului curent care trebuie platite in decurs de douasprezece luni dupa incheierea anului financiar.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(ii) Planuri de contributii determinate

Banca si filialele sale din Romania, in cursul normal al activitatii lor efectueaza plati catre bugetul Statului Roman in numele angajatilor romani, pentru fondul de pensii, de asigurari de sanatate si de somaj. Toti angajatii Bancii si filialele din Romania sunt membri si sunt obligati de catre lege sa faca anumite contributii (incluse in planul contributiilor sociale) la planul pensiilor sociale ale Statului Roman (un plan de contributii definit de catre stat). Toate contributiile relevante la planul de pensii al Statului Roman sunt recunoscute ca fiind o cheltuiala in contul de profit si pierderi la momentul cand acestea au loc. Banca si filialele din Romania nu au alte obligatii suplimentare.

Banca si filialele sale din Romania nu opereaza nici un plan de pensii independent si prin urmare, nu au obligatii referitoare la pensii si nici nu opereaza alt plan de beneficii ulterioare pensionarii. Banca si filialele sale din Romania nu au obligatia sa furnizeze alte servicii angajatilor curenti sau fostilor angajati.

Anumite filiale din strainatate, functioneaza pe baza unor planuri de beneficii specifice pentru angajatii straini. Aceste datorii cu planuri de beneficii determinate au fost calculate separat pentru fiecare plan estimand suma beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul activitatii lor in perioada curenta si perioada anterioara. Calculul este realizat de un actuar calificat care utilizeaza metoda unitatii de credit proiectata. Datoria pentru planul de beneficii determinat a fost recunoscuta in situatiile financiare consolidate ale Grupului.

(iii) Beneficii acordate pe termen lung

Obligatia neta a Grupului referitoare la beneficiile din servicii pe termen lung este suma beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul activitatii lor in perioada curenta precum si in perioadele anterioare. Conform Contractului Colectiv de Munca, Banca si una dintre filialele sale din Romania au o obligatie contractuala de a plati pana la maxim sase (Banca), si respectiv trei (filiala) salarii lunare brute angajatilor in momentul pensionarii. Datoria aferenta acestui plan de beneficii determinat este calculata de catre un actuar calificat tinand cont de salariul estimat la data pensionarii si de numarul de ani munciti de catre fiecare salariat in parte. In conformitate cu Amendamentul la IAS 19 („Beneficii acordate angajatilor – Castiguri si pierderi actuariale, Planurile Grupului si prezentari”) intrat in vigoare de la 1 ianuarie 2006, Banca si filiala sa au decis ca pierderile si castigurile actuariale sa fie recunoscute in totalitate la momentul cand acestea au loc, in capitalurile proprii.

Efectul acestor modificari de recunoastere a fost aplicat retrospectiv acestor situatii financiare si a fost inclus in stabilirea soldurilor initiale ale capitalurilor proprii la 1 ianuarie 2006 (a se face referire la Nota 2.1.4). Informatiile comparative pentru contul de profit si pierdere, referitoare la costurile serviciilor si costurile cu dobanzile, precum si informatii comparative din situatia modificarii capitalului propriu asupra castigurilor si pierderilor actuariale nu au fost restatate, deoarece erau imposibil de pus in practica.

(18) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute cand Grupul are o obligatie prezenta (legala sau constructiva) ca rezultat al unui eveniment trecut, si este posibil ca o iesire de resurse purtatoare de beneficii economice sa fie necesara pentru a stinge obligatia, si o estimare solida poate fi facuta cu privire la valoarea obligatiei.

(19) Impozite

(i) Impozit curent

Creantele si datoriile privind impozitul curent pentru anul curent si anii anteriori sunt masurate la suma asteptata sa fie recuperata de la sau platita autoritatilor fiscale. Cota impozitului si legislatia fiscala utilizate pentru a calcula suma, sunt acelea adoptate sau adoptate in mod substantial pana la data intocmirii bilantului.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(ii) Impozit amanat

Impozitul amanat este calculat pe baza diferentelor temporare la data bilantului, intre baza fiscala a activelor si pasivelor si valoarea lor contabila in scopul raportarii financiare. Datoriile din impozitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele fiscale temporare, exceptie facand:

- situatiile in care datoria din impozit amanat rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial sau a unui activ sau pasiv intr-o tranzactie care nu este o combinatie de întreprindere si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil si nici profitul sau pierderea impozabila; si
- situatiile referitoare la diferentele temporare taxabile asociate cu investitiile in filiale si intreprinderi asociate, unde sincronizarea realizarii diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu se mai realizeze in viitorul apropiat.

Creantele din impozitul amanat sunt recunoscute pe baza diferentelor temporare deductibile, reportarea creditelor si pierderilor fiscale neutilizate, in masura in care este probabil ca un profit impozabil sa fie disponibil pentru compensare cu diferentele temporare deductibile si cu valoarea reportata a creditelor fiscale neutilizate si a pierderilor fiscale neutilizate, care pot fi utilizate, exceptie facand:

- situatiile in care creanta din impozit amanat referitoare la diferentele temporare deductibile provine din recunoasterea initiala a unui activ sau pasiv intr-o tranzactie care nu este o combinatie de întreprindere, si la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil si nici profitul sau pierderea impozabila; si
- situatiile referitoare la diferentele temporare taxabile asociate cu investitiile in filiale si intreprinderi asociate, creantele din impozit amanat sunt recunoscute doar in masura in care este posibil ca diferentele temporare sa se realizeze in viitorul apropiat si profitul impozabil va fi disponibil pentru compensare cu diferentele temporare care pot fi utilizate.

Valoarea contabila a creantelor din impozitul amanat este revizuita la data fiecarui bilant si reduisa in masura in care nu mai e probabil sa existe suficient profit impozabil pentru a permite ca toate sau doar o parte din creantele din impozit amanat sa fie utilizate. Creantele din impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la data intocmirii fiecarui bilant si sunt recunoscute in masura in care a devenit probabil ca viitorul profit impozabil sa permita recuperarea creantelor din impozit amanat.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt masurate utilizand ratele fiscale asteptate sa se aplice in anul cand creanta este realizata sau cand datoria este stinsa, pe baza ratelor fiscale (si legilor fiscale) care au fost adoptate sau vor fi adoptate la data intocmirii bilantului.

Impozitul curent si impozitul amanat legat de elementele recunoscute direct in capitalul propriu sunt de asemenea recunoscute in capitalul propriu dar nu si in contul de profit si pierderi.

Creantele si datoriile cu impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal care permite compensarea creantelor din impozitul curent cu datoriile din impozitul curent, iar impozitul amanat se refera la aceeasi entitate taxata si la aceeasi autoritate fiscala.

(20) Active fiduciare

Activele detinute in calitate fiduciara nu sunt raportate in situatiile financiare, deoarece nu intra in activele Grupului.

(21) Dividende din actiuni ordinare

Dividendele din actiuni ordinare sunt recunoscute ca fiind datorii si sunt deduse din capitalul propriu cand sunt aprobate de actionarii Grupului. Dividendele interimare sunt deduse din capitalul propriu la momentul cand sunt declarate si nu mai sunt la discreția Grupului.

Dividendele pentru anul in curs care sunt aprobate dupa data intocmirii bilantului sunt prezentate ca un eveniment ulterior datei bilantului.

(22) Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta diferita a Grupului care este implicata fie in furnizarea de produse sau servicii (segment de activitate), fie in furnizarea de produse sau servicii in cadrul unui anume mediu economic (segment geografic), care este supus riscurilor si beneficiilor, care sunt diferite de cele aparținând altor segmente. Venitul pe segment, cheltuielile pe segment si profitabilitatea segmentului includ transferuri între diversele segmente de activitate si segmente geografice.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

2.5 Schimbări viitoare în politicile contabile

(1) Standarde și interpretări care nu au intrat încă în vigoare

Anumite standarde noi, amendamente și interpretări ale standardelor deja existente au fost publicate și sunt obligatorii pentru perioadele contabile începând cu sau după 1 ianuarie 2007 sau perioadele mai târziu, dar pe care grupul încă nu le-a adoptat, după cum urmează:

IFRS 7, Instrumente financiare: Informații de furnizat, și un amendament complementar la IAS 1, Prezentarea situațiilor financiare – Prezentarea capitalurilor (aplicabil pentru anii financiari începând cu sau după 1 ianuarie 2007)

IFRS 7 introduce noi informații de furnizat pentru îmbunătățirea informațiilor legate de instrumentele financiare. Necesită prezentarea unor informații calitative și cantitative despre expunerea la riscuri din instrumentele financiare, inclusiv informații minime de furnizat despre riscul de creditare, riscul de lichiditate și riscul de piață, inclusiv analiza de sensibilitate a riscului de piață. Înlocuiește IAS 30, Informații de furnizat în Situațiile Financiare ale Bancilor și Instituțiilor Financiare Similare, și cerințele de prezentare din IAS 32, Instrumente Financiare: Prezentare. Sunt aplicabile tuturor entităților care își realizează rapoartele în conformitate cu standardele IFRS.

Amendamentul la IAS 1, Prezentarea Situațiilor Financiare – Informații de furnizat în legătura cu capitalurile (aplicabil de la 1 ianuarie 2007)

Amendamentul la IAS 1 introduce prezentări legate de nivelul capitalului unei entități și modul în care aceasta administrează capitalul. Grupul a evaluat impactul IFRS 7 și al amendamentului la IAS 1 și a ajuns la concluzia că principalele prezentări adiționale vor fi analizele de sensibilitate a riscului de piață și de capital.

IFRIC 8, Scopul IFRS 2

IFRIC interpretarea 8 a fost emisă în ianuarie 2006 și este necesar să fie aplicată pentru anii financiari începând cu sau după 1 mai 2006. Aceasta cere ca IFRS 2 „Plata pe baza de acțiuni” să fie aplicat oricărui aranjament unde instrumentele de capital propriu sunt emise la o valoare care pare a fi la o valoare mai mică decât valoarea justă. Interpretarea nu are nici un impact asupra poziției financiare a Grupului.

IFRIC 9, Reevaluarea derivatelor încorporate

IFRIC 9 a fost emis în martie 2006, și intră în vigoare pentru anii financiari începând cu sau după 1 iunie 2006. Aceasta interpretare stabilește că data pentru evaluarea existenței unui derivativ încorporat este data în care entitatea devine pentru prima dată parte a unui contract, împreună cu reevaluarea numai dacă contractul este modificat astfel încât fluxul de numerar să fie modificat semnificativ. Grupul încă evaluează efectul acestei interpretări și se așteaptă ca adoptarea acestei interpretări să nu aibă nici un impact asupra situației financiare a Grupului, de când acesta a fost implementat în 2007.

IFRIC 10 Raportarea financiară interimară și deprecierea (în vigoare pentru exercițiile financiare începând la sau după 1 noiembrie 2006)

Această interpretare poate afecta situațiile financiare dacă pierderi din depreciere ar fi recunoscute în situațiile financiare interimare aferente investițiilor de capital disponibile pentru vânzare, instrumente de capital necotate evaluate la cost și fond comercial întrucât acestea ar putea să nu fie reversate în perioadele interimare ulterioare sau la data întocmirii situațiilor financiare anuale. Aceasta interpretare nu a fost adoptată încă de UE.

IFRIC 11, IFRS 2-Tranzacții cu acțiunile grupului și acțiuni ne-emise (aplicabila exercițiilor financiare care încep în data de sau după 1 martie 2007)

Această interpretare se aplică acordurilor prin care unui angajat i se acordă dreptul la acțiunile societății întocmită de o entitate chiar dacă aceasta entitate decide sau i se solicită să achiziționeze respectivele instrumente de capitaluri proprii de la alta parte sau dacă acționarii entității furnizează instrumentele de capitaluri proprii necesare. Interpretarea se aplică de asemenea modalității în care filialele evidențiază schemele, în situațiile lor financiare separate, când angajații lor primesc drepturi asupra instrumentelor de capitaluri proprii ale companiei mamă.

IFRIC 11 nu este relevantă pentru operațiunile Grupului. Acesta interpretare nu a fost încă aprobată de UE.

IFRIC 12, Acorduri pentru concesiunea serviciilor (aplicabila exercițiilor financiare care încep în data de sau după 1 ianuarie 2008)

Interpretarea evidențiază o abordare pentru contabilizarea acordurilor contractuale care provin de la entitățile care furnizează servicii publice. Stipulează ca operatorul să nu contabilizeze infrastructura ca imobilizări corporale, ci să recunoască un activ financiar și/sau imobilizări necorporale.

IFRIC 12 nu este relevantă pentru operațiunile Grupului. Acesta interpretare nu a fost încă aprobată de UE.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

3. INFORMARE PE SEGMENTE

Principalul format pentru segmentul de raportare este determinat ca segmente de afaceri intrucat riscurile si rata rentabilitatii financiare a Grupului sunt afectate mai ales de diferentele dintre produsele si serviciile realizate. Activitatile operationale sunt organizate si gestionate separat in conformitate cu natura produselor si serviciilor furnizate pentru fiecare segment reprezentand o unitate organizationala strategica ce ofera diferite produse si serveste diferite pietee.

In scopul gestionarii, Banca este organizata in trei segmente operationale:

<i>Retail</i>	- Se ocupa in principal de depozitele clientilor persoane fizice si ofera credite pentru consum, overdrafturi, facilitati pentru cardurile de credit si facilitati pentru transferul de fonduri.
<i>Corporate</i>	- Se ocupa in principal de credite si alte facilitati pentru credite si depozite si conturi curente pentru corporatii si clienti institutii.
<i>Altele</i>	- Furnizeaza in principal servicii de investitii bancare inclusiv pietele monetare si operatiuni de trezorerie, imprumuturi sindicalizate si tranzactii financiare structurate, valuta si tranzactii derivative, instrumente financiare pentru tranzactii si investitii, emiterea de obligatiuni; in cadrul acestui segment Grupul include deasemenea produse financiare si servicii furnizate de leasing, asigurari, brokeraj, gestionarea activelor, servicii imobiliare si operatiunile privind servicii de consultanta financiara ale Grupului.

In scopul raportarii pe segmente, dobanda este alocata pe baza ratei de referinta determinata de Trezorerie pe baza costului imprumutului.

Formatul de raportare pentru segmentul de activitate este principala baza pentru Raportarea pe segmente a Grupului. Tranzactiile intre segmentele de activitate sunt realizate la o valoare justa.

Activele si pasivele segmentului includ elementele direct atribuibile unui segment precum si cele care pot fi alocate in mod rezonabil. Elementele nealocate cuprind mai ales imobilizari corporale, imobilizari necorporale, alte active si pasive si taxe. Raportarea pe segmente a Grupului la 31 decembrie 2006 cuprinde urmatoarele segmente de activitate:

- *Corporate.* In cadrul corporate banking Grupul furnizeaza corporatiilor (inclusiv intreprinderilor mici si mijlocii si institutiilor publice) o gama de produse si servicii financiare, inclusiv creditare si depozite, gestionarea numerarului, afaceri comerciale straine, leasing, consultanta pentru investitii, planificari financiare, operatiuni cu titluri de valoare, tranzactii financiare structurate, imprumuturi sindicalizate si tranzactii pe baza de active.
- *Retail.* Grupul furnizeaza persoanelor fizice o gama variata de produse si servicii financiare, inclusiv creditare (credite de consum, achizitionarea de vehicule, nevoie personale si ipotecii), economisire, servicii de plata si operatiuni cu titluri de valoare.
- *Altele.* In cadrul acestui segment Grupul include produse si servicii financiare furnizate catre sau de institutiile financiare inclusiv operatiuni pe pietele monetare si operatiuni de trezorerie, imprumuturi sindicalizate si tranzactii financiare structurate valuta si tranzactii derivative, instrumente financiare pentru tranzactii si investitii, emiterea de obligatiuni. Sunt incorporate si servicii financiare si produse furnizate de leasing, asigurari, asset management, servicii imobiliare si operatiuni privind servicii de consultanta financiara ale grupului.

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****3. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)****GRUPUL – Segmente de activitate**

Mii RON	Corporate		Retail		Altele		Grupul	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Venituri din dobanzi	1.484.757	1.175.363	1.195.810	772.318	439.468	596.971	3.120.035	2.544.652
Venituri din comisioane	330.676	320.506	301.109	269.317	10.416	459	642.201	590.282
Alte venituri	-	-	-	-	262.991	214.330	262.991	214.330
Total venituri	1.815.433	1.495.869	1.496.919	1.041.635	712.875	811.760	4.025.227	3.349.264
Venituri nealocate	-	-	-	-	-	-	93.371	69.646
Cheltuieli nealocate	-	-	-	-	-	-	(3.190.905)	(2.654.380)
Profit inainte de impozitare	-	-	-	-	-	-	927.693	764.530
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-	-	-	-	(159.011)	(107.462)
Profit anual	-	-	-	-	-	-	768.682	657.068

Mii RON	Corporate		Retail		Altele		Grupul	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Active	16.386.638	10.544.826	10.047.337	6.653.378	18.577.697	14.683.697	45.011.672	31.881.901
Active nealocate	-	-	-	-	-	-	2.424.078	2.347.739
Total active	16.386.638	10.544.826	10.047.337	6.653.378	18.577.697	14.683.697	47.435.750	34.229.640
Datorii	12.872.483	9.821.991	11.718.688	9.737.588	18.177.818	10.516.431	42.768.989	30.076.010
Datorii nealocate	-	-	-	-	-	-	417.761	291.906
Total datorii	12.872.483	9.821.991	11.718.688	9.737.588	18.177.818	10.516.431	43.186.750	30.367.916

BANCA – Segmente de activitate

Mii RON	Corporate		Retail		Altele		Banca	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Venituri din dobanzi	1.386.779	1.128.694	1.117.801	703.146	470.634	635.290	2.975.214	2.467.130
Venituri din comisioane	310.221	309.347	286.791	248.559	4.272	5.756	601.284	563.662
Alte venituri	-	-	-	-	255.694	209.788	255.694	209.788
Total venituri	1.697.000	1.438.041	1.404.592	951.705	730.600	850.834	3.832.192	3.240.580
Venituri nealocate	-	-	-	-	-	-	12.004	27.509
Cheltuieli nealocate	-	-	-	-	-	-	(3.051.763)	(2.555.304)
Profit inainte de impozitare	-	-	-	-	-	-	792.433	712.785
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-	-	-	-	(125.564)	(105.524)
Profit anual	-	-	-	-	-	-	666.869	607.261

Mii RON	Corporate		Retail		Altele		Banca	
	2006	2005	2006	2005	2006	2005	2006	2005
Active	14.695.033	9.298.155	9.875.560	6.081.045	18.156.291	14.879.435	42.726.884	30.258.635
Active nealocate	-	-	-	-	-	-	2.127.805	2.671.508
Total active	14.695.033	9.298.155	9.875.560	6.081.045	18.156.291	14.879.435	44.854.689	32.930.143
Datorii	12.807.110	10.179.090	11.669.955	11.721.602	16.240.327	6.823.671	40.717.392	28.724.363
Datorii nealocate	-	-	-	-	-	-	161.995	558.534
Total datorii	12.807.110	10.179.090	11.669.955	11.721.602	16.240.327	6.823.671	40.879.387	29.282.897

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****4. VENITURI DIN DOBANZI SI ALTE VENITURI ASIMILATE**

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Datorii de la banci	338.946	422.213	298.662	412.800
Credite si avansuri la clienti	2.598.514	1.906.688	2.468.450	1.832.140
Investitii financiare detinute pentru vanzare	166.171	204.477	160.768	195.308
Venituri din dividende	9.406	3.585	44.557	24.811
Venituri din chirii	6.998	7.689	2.777	2.071
	3.120.035	2.544.652	2.975.214	2.467.130

5. CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Datorii la banci	374.433	197.851	307.860	174.343
Depozite de la clienti	864.319	745.258	867.064	743.875
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	194.923	196.560	193.339	197.285
	1.433.675	1.139.669	1.368.263	1.115.503

6. VENITURI NETE DIN SPEZE SI COMISIOANE

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Activitatea de creditare	153.979	124.381	142.625	113.094
Transfer de plati	398.587	382.815	385.729	376.240
Alte speze primite	89.635	83.086	72.930	74.328
Total venituri din speze si alte comisioane	642.201	590.282	601.284	563.662
Activitatea de creditare	19.680	5.676	17.483	5.676
Transfer de plati	48.140	44.205	46.625	48.793
Alte speze platite	7.911	3.460	8.040	4.385
Total cheltuieli cu spezele si comisioanele	75.731	53.341	72.148	58.854
Venituri nete din speze si comisioane nete	566.470	536.941	529.136	504.808

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****7. VENIT NET DIN TRANZACTIONARE**

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Titluri de valoare	105	(7.490)	21	-
Castiguri nete din tranzactii valutare	227.618	216.339	225.285	202.589
Efectul net al conversiei activelor si datoriilor denuminate in valuta	35.268	5.481	30.388	7.199
Venit net din tranzactionare	262.991	214.330	255.694	209.788

- (i) Titlurile de valoare includ efectul achizitionarii si vanzarii, si modificarile in valoarea justa a titlurilor guvernamentale si obligatiunile corporative.
- (ii) Castigurile nete realizate din tranzactii valutare includ castigurile si pierderile din instrumente de piete monetare si de asemenea din contracte swap, contracte la vedere (spot) si forward.

8. REZULTAT NET DIN ACTIVITATEA DE ASIGURARE

Mii RON	2006			2005		
	Asigurari generale	Asigurari de viata	Total	Asigurari generale	Asigurari de viata	Total
Venituri din prime subscrise	165.947	37.753	203.700	158.263	-	158.263
Venituri din investitii in activitatea tehnica	7.754	-	7.754	16.887	-	16.887
Cheltuieli cu daune produse	(111.532)	(22.281)	(133.813)	(66.609)	-	(66.609)
Modificari ale rezervelor actuariale	3.001	(4.729)	(1.728)	(28.812)	-	(28.812)
Cheltuieli de exploatare	(97.590)	(8.393)	(105.983)	(57.226)	(84)	(57.310)
Profit/pierderi din activitatea de asigurare	60.073	24	60.097	4.924	-	4.924
Profit/pierderi din activitatea de asigurare	27.653	2.374	30.027	27.427	(84)	27.343
Profit/pierderi financiare	-	1.369	1.369	-	-	-
Venituri din activitatea de investitii	-	2.850	2.850	-	63	63
Total	27.653	6.593	34.246	27.427	(21)	27.406

9. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Castiguri din vanzari de investitii financiare disponibile pentru vanzare	38.152	11.315	7.292	11.300
Castiguri/ (pierderi) din vanzarea de imobilizari	554	(395)	-	(383)
Altele (i)	35.619	30.242	20.232	21.597
	74.325	41.162	27.524	32.514

(i) Alte venituri include venituri din activitati non-bancare, in principal servicii referitoare la transportul si colectarea numerarului, despagubiri platite de catre societatile de asigurare, operatiuni de inscriere garantii in arhiva electronica si vanzarea de imprimate.

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****10. PIERDERI AFERENTE CREDITELOR**

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Cheltuiala neta / (reluarea) provizioanelor pentru pierderile din deprecieri la credite si avansuri acordate clientelei	220.158	23.711	220.086	13.742
Credite scoase in afara bilantului	84.946	186.868	77.217	183.052
Recuperari din credite anterior scoase in afara bilantului	(147.509)	(108.254)	(146.330)	(106.971)
	157.595	102.325	150.973	89.823

11. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Salarii	668.096	662.976	629.681	620.127
Cheltuieli privind asigurarile sociale	196.203	196.814	186.164	194.268
Beneficii platite pentru pensionarea de limita de varsta - plan de beneficii determinat (Nota 29)	13.405	-	13.354	-
Provizioane pentru pensionarea anticipata	43.022	-	43.022	-
Alocarea (-)/ reluare (+) de provizioane pentru pensii	1.470	-	-	-
	922.196	859.790	872.221	814.395

Numarul de salariati la 31 decembrie 2006 este de 11.283 pentru Banca (31 decembrie 2005: 11.845 salariati) si de 13.015 pentru Grup (31 decembrie 2005: 13.486).

12. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Publicitate si marketing	34.020	26.888	31.950	25.884
Administrative	245.081	213.131	253.991	214.769
Plati la fondul de garantare a depozitelor	30.850	64.844	30.596	64.841
Altele	97.605	62.991	85.652	44.463
	407.556	367.854	402.189	349.957

13. IMPOZITARE**Contul de profit si pierderi consolidat**

Elementele de cheltuieli cu impozitul pe profit pentru anii financiari incheiati la 31 decembrie 2006 si 2005 sunt urmatoarele:

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Impozit curent pe profit	175.957	137.752	147.386	128.893
Impozit amanat pe profit referitor la generarea si reversarea diferentelor temporare	(16.946)	(30.290)	(21.822)	(23.369)
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportata in contul de profit si pierdere	159.011	107.462	125.564	105.524



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

13. IMPOZITARE (continuare)

Reconcilierea cheltuielilor totale cu impozitul

O reconciliere intre cheltuielile cu impozitul si profitul contabil inmultit cu rata impozitului romanesc pentru anii financiari incheiati la 31 decembrie 2006 si 2005 este dupa cum urmeaza:

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Profit contabil inainte de impozitare	927.693	764.530	792.433	712.785
Rata statutară a impozitului pe profit de 16% (2005: 16%)	148.431	122.325	126.789	114.046
Efectul diverselor rate de impozitare din alte tari	5.825	2.740	-	-
Venituri neimpozabile	(38.417)	(33.512)	(42.521)	(23.282)
Cheltuieli ne-deductibile	43.172	15.909	41.296	14.760
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportata in contul de profit si pierdere	159.011	107.462	125.564	105.524
Rata efectiva de impozitare	17,1%	14,1%	15,8%	14,8%

Situatia consolidata a modificarilor in capitalul propriu

Impozitul amanat referitor la elementele taxate sau creditate direct in capitalurile proprii in timpul anului este dupa cum urmeaza:

GRUPUL						
	2006	2006	2006	2005	2005	2005
	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Castiguri (pierderi) actuariale	Total	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Castiguri (pierderi) actuariale	Total
Mii RON						
1 ianuarie	1.175	-	1.175	-	-	-
Castiguri nete din investitii financiare (detinute pentru vanzare)	1.359	-	1.359	1.175	-	1.175
Castiguri/ (pierderi) actuariale	-	1.476	1.476	-	-	-
31 decembrie	2.354	1.476	4.010	1.175	-	1.175

BANCA						
	2006	2006	2006	2005	2005	2005
	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Castiguri (pierderi) actuariale	Total	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Castiguri (pierderi) actuariale	Total
Mii RON						
1 ianuarie	1.014	-	1.014	-	-	-
Castiguri nete din investitii financiare (detinute pentru vanzare)	2.311	-	2.311	1.014	-	1.014
Castiguri/ (pierderi) actuariale	-	1.712	1.712	-	-	-
31 decembrie	3.325	1.712	5.037	1.014	-	1.014

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****13. IMPOZITARE (continuare)**

Impozitul amanat inclus in bilant precum si modificarile inregistrate in contul de cheltuieli cu impozitul pe profit sunt dupa cum urmeaza:

GRUPUL:

Mii RON	Creante din impozit amanat 2006	Datorii din impozit amanat 2006	Cont de profit si pierdere 2006	Creante din impozit amanat 2005	Datorii din impozit amanat 2005	Cont de profit si pierdere 2005
Credite acordate clientelei, institutiilor de credit	81.475	-	7.596	72.246	1.633	20.521
Rezerve provenind din active financiare disponibile pentru vanzare	(2.623)	(154)	-	(473)	(260)	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	(5.225)	1	2.570	(7.794)	-	3.264
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	(33.891)	(784)	1.389	(32.682)	(3.382)	2.869
Imobilizari necorporale	(13.902)	-	375	(14.273)	(4)	-
Imobilizari corporale	5.112	(324)	6.571	(1.946)	163	521
Alte active	(251)	106	647	296	(1.088)	(60)
Pierderi fiscale (inclusiv pe anul in curs)	3.915	-	(4.259)	8.089	85	-
Sume datorate clientilor, institutiilor de credit	(4.269)	-	(314)	(3.338)	(617)	(1.285)
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	(1.080)	-	(44)	(1.036)	-	(1.036)
Provizioane pentru planul de pensioane inainte de varsta	595	-	178	417	-	-
Provizion pentru pensionare	18.774	37	1.267	18.838	-	-
Alte provizioane	-	(3.949)	(1.357)	-	(2.592)	-
Alte datorii	2.930	14	2.327	59	558	5.496
	51.560	(5.053)	16.946	38.403	(5.504)	30.290

BANCA:

Mii RON	Creante din impozit amanat 2006	Datorii din impozit amanat 2006	Cont de profit si pierdere 2006	Creante din impozit amanat 2005	Datorii din impozit amanat 2005	Cont de profit si pierdere 2005
Credite acordate clientelei, institutiilor de credit	80.864	-	8.618	72.246	-	20.521
Rezerve provenind din active financiare disponibile pentru vanzare	(3.325)	-	-	(1.014)	-	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	(5.225)	-	2.626	(7.851)	-	3.264
Investitii financiare detinute pentru tranzactionare	(32.668)	-	14	(32.682)	-	2.869
Imobilizari necorporale	(13.897)	-	376	(14.273)	-	-
Imobilizari corporale	4.393	-	6.589	(2.196)	-	521
Alte active	(221)	-	-	(221)	-	(60)
Sume datorate clientilor, institutiilor de credit	(3.893)	-	(555)	(3.338)	-	(1.285)
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	(1.080)	-	(44)	(1.036)	-	(1.036)
Provizion pentru pensionare	18.774	-	1.678	18.808	-	-
Alte datorii	2.571	-	2.520	51	-	(1.425)
	46.293	-	21.822	28.494	-	23.369



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

14. DIVIDENDE PLATITE SI PROPUSE

Declarate si platite in timpul anului

2006: 359.935 mii RON (2005: 327.549 mii RON)

Propuse pentru aprobare la Adunarea Generala Anuala a Actionarilor (nerecunoscute ca datorie la 31 decembrie)

Dividende ale actiunilor ordinare: mii RON 367.927

15. CASA, DISPONIBILITATI LA BANCILE CENTRALE

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Numerar in casa (Nota 33)	898.494	720.286	895.065	716.654
Conturi curente la bancile centrale (Nota 33)	12.645.796	6.354.302	12.538.154	6.266.548
	13.544.290	7.074.588	13.433.219	6.983.202

Conturile curente detinute de Banca la Banca Nationala a Romaniei au ca scop conformitatea cu cerintele legate de rezervele minime. Aceste fonduri nu sunt disponibile pentru operatiunile zilnice ale Bancii. La 31 decembrie 2006 rezerva minima obligatorie era de 20% pentru fondurile denumite in RON si 40% pentru fondurile denumite in USD si EUR atrase (31 decembrie 2005: 16% pentru RON si 30% pentru USD si EUR).

16. CREANTE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Cont Nostro	46.198	112.332	39.563	50.224
Plasamente la bancile centrale	1.735.050	1.373.944	1.727.752	1.363.554
Plasamente la alte banci	2.672.779	2.391.536	2.052.749	2.140.587
Imprumuturi si avansuri la banci	55.094	-	46.843	29.585
	4.509.121	3.877.812	3.866.907	3.583.950



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

17. ACTIVE FINANCIARE EVALUATE LA VALOARE JUSTA PRIN CONTUL PROFIT SI PIERDERE

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Titluri listate (i)	451.725	522.255	452.952	521.525
Titluri nelistate (ii)	-	189.495	-	188.154
Actiuni listate (iii)	47.384	37.340	47.315	37.248
Actiuni nelistate	12.929	12.832	12.929	12.832
	512.038	761.922	513.196	759.759

- (i) Titlurile listate la bursa la valoarea justa prin contul de profit si pierdere ale Bancii si ale Grupului includ obligatiuni suverane emise de Guvernul Romaniei, Euro-obligatiuni si obligatiuni corporative si publice cotate.
- (ii) Titlurile nelistate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere al Bancii si ale Grupului includ certificate de trezorerie denuminate in RON si in USD emise de Guvernul Romaniei.
- (iii) Titlurile de capital listate includ actiunile la SIF-uri si alte actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti

18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Sectorul public	2.121.313	1.171.592	2.073.302	1.171.592
Cienti comerciali	14.043.663	8.926.651	12.619.267	8.461.205
Cienti privati	10.047.337	6.653.378	9.875.560	6.299.902
	26.212.313	16.751.621	24.568.129	15.932.699
Mai putin: Provizion pentru pierderi din deprecieri	(794.007)	(581.769)	(768.952)	(553.499)
	25.418.306	16.169.852	23.799.177	15.379.200

(a) Provizion pentru pierderi din deprecieri

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
La 1 ianuarie	581.769	578.632	553.499	543.058
Cheltuieli anuale	157.595	102.325	150.973	89.823
Recuperari	147.509	108.254	146.331	106.971
Sume scoase in afara bilantului	(84.946)	(186.868)	(77.217)	(183.052)
Efectul modificarilor de curs valutar	(7.920)	(20.574)	(4.634)	(3.301)
La 31 decembrie	794.007	581.769	768.952	553.499



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (continuare)

(b) Analiza pe sectoare

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Persoane fizice	10.047.337	6.653.378	9.875.560	6.299.902
Comert	3.165.733	1.998.475	2.613.377	1.693.701
Agricultura, industria alimentara si piscicola	2.378.770	1.533.221	2.287.800	1.418.793
Leasing si tranzactii imobiliare	443.403	708.572	533.598	1.022.040
Industria lemnului	476.499	224.608	438.040	192.832
Industria metalurgica	373.260	377.411	308.738	298.110
Industria textila, pielariei si incaltamintei	441.273	390.023	406.908	356.466
Industria chimica si petrochimica	1.063.852	619.996	930.380	537.570
Industria energiei electrice si termice	431.660	186.794	421.873	164.162
Institutii publice	2.121.313	1.171.592	2.073.302	1.171.592
Industria produselor metalice si nemetalice	540.110	409.464	511.185	401.597
Industria mijloacelor de transport	411.259	480.084	409.491	473.651
Industria extractoare	449.189	30.991	409.774	22.336
Constructii	943.701	528.799	840.629	474.855
Transporturi	764.676	460.688	595.397	406.443
Turism si alimentatie publica	322.877	188.946	303.594	178.260
Industria producatoare de masini si echipamente	464.563	253.907	431.252	234.370
Altele (inclusiv credite guvernamentale)	1.372.838	534.672	1.177.231	586.019
TOTAL	26.212.313	16.751.621	24.568.129	15.932.699
Mai putin: Provizion pentru pierderi din depreciere	(794.007)	(581.769)	(768.952)	(553.499)
	25.418.306	16.169.852	23.799.177	15.379.200

(c) Credite aferente leasingului financiar

Grupul actioneaza ca proprietar in contractele de leasing financiar prin filiala BCR Leasing SA, in principal in cazul autovehiculelor si echipamentelor. Constractele de leasing sunt in general exprimate in EUR si au o durata de desfasurare intre 1 si 4 ani, cu transfer de proprietate al bunului inchiriat la sfarsitul contractului de leasing. Se recunoaste o dobanda pe intreaga perioada bazata pe rate fixe ale dobanzii. Creantele sunt asigurate de bunurile respective si prin alt colateral. Creditele si avansurile acordate clientelei includ urmatoarele creante din leasing financiar:

Mii RON	2006	2005
Investitii brute in contracte de leasing financiar	1.097.711	669.252
Venituri financiare nerealizate	(152.057)	(88.599)
Provizion pentru depreciere	(4.611)	(2.080)
Investitii nete in contracte de leasing financiar	941.043	578.573
Investitii nete in contracte de leasing financiar, cu scadenta ramasa		
Mai putin de un an	320.060	241.808
Intre un an si cinci ani	620.983	336.765
Investitii nete in contracte de leasing financiar	941.043	578.573

Imprumuturile acordate filialei BCR Leasing SA sunt asigurate prin alocarea creantelor si a tuturor drepturilor prezente si viitoare in legatura cu aceste creante din contracte de leasing incheiate pentru active finantate de aceste imprumuturi.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

19. INVESTITII FINANCIARE

Disponibile pentru vanzare

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Listate				
Titluri de debit	61.660	-	61.660	-
	61.660	-	61.660	-
Nelistate				
Alte titluri de debit	734.685	3.784.158	613.997	3.644.578
Titluri de participare:				
- investitii in filiale	-	-	373.429	373.429
- alte investitii	48.457	53.575	47.692	38.324
	783.142	3.837.733	1.035.118	4.056.331
	844.802	3.837.733	1.096.778	4.056.331

Actiuni listate includ actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti.

Titlurile nelistate detinute pentru vanzare, ale Bancii si ale Grupului, includ certificate de trezorerie exprimate in RON si valute si obligatiuni exprimate in valuta emise de alte guverne, in afara de guvernul Romaniei, certificate de depozit emise de Banca Nationala a Romaniei si obligatiuni nelistate emise de corporatii si de municipalitati.

Detinute pana la scadenta

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Titluri de debit	15.176	49.734	15.143	49.692
	15.176	49.734	15.143	49.692

Investitiile financiare detinute pana la scadenta sunt titluri de stat emise de Guvernul Romaniei exclusiv Bancii, pentru a compensa activele neperformante transferate Bancii de AVAB in conformitate cu Ordonanta Guvernului 39/1999. Aceste active sunt limitate la cele preluate de Banca de la Bancorex, fosta banca detinuta de Stat, cu care Banca a fuzionat in 1999, in baza aceleiasi hotarari de guvern.

Titlurile au o maturitate de pana la 12 luni si sunt denominate in USD si au o dobanda de 7% pe an, platibila trimestrial.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

20. INVESTITII ALE SOCIETATILOR DE ASIGURARE

Mii RON	2006 Asigurari generale	2006 Asigurari de viata	2006 Total	2005 Asigurari generale	2005 Asigurari de viata	2005 Total
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	37.345	12.432	49.777	13.773	-	13.773
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	20.019	397	20.416	12.537	-	12.537
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	13.595	-	13.595	17.081	-	17.081
Altele	54.071	27.620	81.691	63.280	14	63.294
Total	125.030	40.449	165.479	106.671	14	106.685

Titlurile de investitii detinute pana la scadenta, exprimate in RON sunt, in cazul BCR Asigurari, obligatiuni ale municipalitatii care au o rata a dobanzii variabila, calculata ca media rotunjita dintre BUBID si BUBOR pentru 6 luni, plus o marja de 1,45% pana la 3% variind intre 9,45% si 11% la 31 decembrie 2006 (31 decembrie 2005: media BUBID si BUBOR pentru 6 luni, plus o marja de 0,98% pana la 3%, variind intre 4,98% si 14%). La 31 decembrie 2006 maturitatea cuponului variaza intre martie 2007 si martie 2025 (la 31 decembrie 2005 maturitatea cuponului varia intre februarie 2005 si iunie 2005). In cazul BCR Asigurari de Viata obligatiunile corporatiste sunt exprimate in RON si detinute pana la scadenta si obligatiunile Pro Credit Bank care poarta o rata a dobanzii variabila calculata ca media rotunjita dintre BUBID si BUBOR pentru 6 luni, plus o marja de 1,45% pana la 3% variind intre 9,45% si 11% la 31 decembrie 2006, cu scadenta la 3 ani.

Valoare justa prin contul de profit si pierdere este reprezentata, in cazul BCR Asigurari, de unitatile de fond si actiuni care cuprind urmatoarele: SIF I, SIF II, SIF III, SIF IV, SIF V, Antibiotice Iasi, Biofarm, SNP Petrom, Banca Transilvania, Oltchim, BRD, Rompetrol. In cazul BCR Asigurari de Viata investitiile de capital listate desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere sunt reprezentate de investitii in actiuni si cuprind urmatoarele: SIF II, SIF III, Antibiotice Iasi, Biofarm, SNP Petrom, Turbomecanica, Banca Transilvania.

Titluri disponibile pentru vanzare in cazul BCR Asigurari cuprind:

- Certificate de trezorerie exprimate in RON, care au fost emise de Ministerul de Finante Roman, avand o dobanda variabila la 31 decembrie 2006, variind intre 7,74% si 8% si cu scadente de pana la 4 ani (31 decembrie 2005 varia intre 7% si 8%).
- Actiuni nelistate la BCR Asigurari de Viata insumand RON 150 mii reprezentand 150.000 actiuni de 1 RON fiecare.

Titlurile de investitii desemnate ca disponibile pentru vanzare in cazul BCR Asigurari de Viata sunt reprezentate de investitii in Unitati de Fond si cuprind urmatoarele: BCR Expert, BCR Classic, Star Focus si Star Next.

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****21. IMOBILIZARI CORPORALE**

Mii RON	Grupul				Banca			
	Terenuri si cladiri	Computer hardware	Alte elemente de mobilier si echipamente	Total	Terenuri si cladiri	Computer hardware	Alte elemente de mobilier si echipamente	Total
Cost:								
La 1 ianuarie 2006	1.502.454	208.304	559.725	2.270.483	1.385.083	202.911	543.714	2.131.708
Intrari	44.740	16.636	46.762	108.138	44.740	15.855	44.999	105.594
Iesiri	(571)	(4.779)	(9.749)	(15.099)	(571)	(4.744)	(9.326)	(14.641)
Ajustari aferente cursului valutar	(873)	(36)	(214)	(1.123)	-	-	-	-
La 31 decembrie 2006	1.545.750	220.125	596.524	2.362.399	1.429.252	214.022	579.387	2.222.661
Amortizare si depreciere								
La 1 ianuarie 2006	94.737	154.822	295.544	545.103	91.001	151.527	285.814	528.342
Iesiri	(34)	(4.752)	(7.659)	(12.445)	(34)	(4.717)	(7.557)	(12.308)
Deprecierea cladirilor	31.649	-	-	31.649	31.649	-	-	31.649
Cheltuiala cu amortizarea din an	41.311	25.124	63.397	129.832	39.189	24.035	60.003	123.227
Ajustari aferente cursului valutar	1.314	87	57	1.458	-	-	-	-
La 31 decembrie 2006	168.977	175.281	351.339	695.597	161.805	170.845	338.260	670.910
Valoarea neta contabila:								
La 1 ianuarie 2006	1.407.717	53.482	264.181	1.725.380	1.294.082	51.384	257.900	1.603.366
La 31 decembrie 2006	1.376.773	44.844	245.185	1.666.802	1.267.447	43.177	241.127	1.551.751
Cost:								
La 1 ianuarie 2005	1.533.013	190.072	520.284	2.243.369	1.357.431	185.151	478.338	2.020.920
Intrari	68.656	27.050	153.339	249.045	28.477	26.350	146.105	200.932
Iesiri	(825)	(8.818)	(99.392)	(109.035)	(825)	(8.590)	(80.729)	(90.144)
Ajustari aferente cursului valutar	(1.229)	(263)	(1.910)	(3.402)	-	-	-	-
La 31 decembrie 2005, raportate anterior	1.599.615	208.041	572.321	2.379.977	1.385.083	202.911	543.714	2.131.708
Efectul restatarii (i)	(97.161)	263	(12.596)	(109.494)	-	-	-	-
La 31 decembrie 2005, restatat	1.502.454	208.304	559.725	2.270.483	1.385.083	202.911	543.714	2.131.708
Amortizare si depreciere:								
La 1 ianuarie 2005	49.462	140.654	275.449	465.565	34.446	138.609	248.296	421.351
Iesiri	(56)	(8.583)	(21.147)	(29.786)	(56)	(8.583)	(6.419)	(15.058)
Cheltuiala cu amortizarea din an	52.420	22.384	48.114	122.918	36.024	21.501	43.937	101.462
Ajustari aferente cursului valutar	(44)	(32)	(1.408)	(1.484)	-	-	-	-
La 31 decembrie 2005, raportate anterior	101.782	154.423	301.008	557.213	70.414	151.527	285.814	507.755
Efectul restatarii prin capitalul propriu (i)	8.783	2.056	(4.480)	6.359	20.587	-	-	20.587
Efectul restatarii prin contul de profit si pierdere (i)	(15.828)	(1.657)	(984)	(18.469)	-	-	-	-
La 31 decembrie 2005, restatat	94.737	154.822	295.544	545.103	91.001	151.527	285.814	528.342
Valoarea neta contabila:								
La 1 ianuarie 2005	1.483.551	49.418	244.835	1.777.804	1.322.985	46.542	230.042	1.599.569
La 31 decembrie 2005, raportate anterior	1.497.833	53.618	271.313	1.822.764	1.314.669	51.384	257.900	1.623.953
La 31 decembrie 2005, restatat	1.407.717	53.482	264.181	1.725.380	1.294.082	51.384	257.900	1.603.366

(i) Efectul net al reclassificarilor in imobilizari corporale este de 97.384 mii RON pentru Grup si 20.587 mii RON pentru Banca, acestea sunt prezentate in Nota 2.1.4 in sectiunea de reclassificari ale bilantului si de ajustari aferente anului precedent.

Banca a cumparat un numar de echipamente IT si autovehicule in leasing financiar. La 31 decembrie 2006, valoarea contabila a echipamentelor in leasing a fost de 80.004 mii RON (64.668 mii RON la 31 decembrie 2005). Echipamentele de leasing sunt folosite ca garantie pentru datoria de leasing.

Valoarea justa a terenurilor si cladirilor la 31 decembrie 2006 este de 1.527.984 mii RON pentru Grup si 1.402.189 mii RON pentru Banca.

La 31 decembrie 2006 si la 31 decembrie 2005 nu sunt imobilizari corporale gajate sau folosite pe post de colateral.

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****22. IMOBILIZARI NECORPORALE**

Mii RON	Grupul	Banca
<u>Cost:</u>		
La 1 ianuarie 2006	268.723	257.109
Achizitii	31.098	29.667
Iesiri	(4.106)	(4.081)
Ajustari aferente cursului valutar	(4)	-
La 31 decembrie 2006	295.711	282.695
<u>Amortizare si depreciere:</u>		
La 1 ianuarie 2006	88.934	79.896
Iesiri	(4.011)	(3.986)
Cheltuieli cu amortizarea pentru anul in curs	32.671	31.093
Ajustari aferente cursului valutar	(267)	-
La 31 decembrie 2006	117.327	107.003
<u>Valoarea contabila neta:</u>		
La 1 ianuarie 2006	179.789	177.213
La 31 decembrie 2006	178.384	175.692
<u>Cost:</u>		
La 1 ianuarie 2005	219.051	217.665
Achizitii	73.219	59.252
Iesiri	(22.418)	(19.808)
Ajustari aferente cursului valutar	65	-
La 31 decembrie 2005, raportat anterior	269.917	257.109
Efectul restatarii (i)	(1.194)	-
La 31 decembrie 2005, restatat	268.723	257.109
<u>Amortizare si depreciere:</u>		
La 1 ianuarie 2005	57.905	57.047
Iesiri	(4.996)	(2.461)
Cheltuieli cu amortizarea pentru anul in curs	27.174	25.310
Transferuri	9.182	-
Ajustari aferente cursului valutar	227	-
La 31 decembrie 2005, raportat anterior	89.492	79.896
Efectul restatarii prin capitalul propriu (i)	(336)	-
Efectul restatarii prin contul de profit si pierdere (i)	(222)	-
La 31 decembrie 2005, restatat	88.934	79.896
<u>Valoarea contabila neta:</u>		
La 1 ianuarie 2005	161.146	160.618
La 31 decembrie 2005, raportat anterior	180.425	177.213
La 31 decembrie 2005, restatat	179.789	177.213

- (i) Efectul net al reclassificarilor in immobilizari necorporale este de 636 mii RON pentru Grup, acestea sunt prezentate in Nota 2.1.4 in sectiunea de reclassificari ale bilantului si de ajustari aferente anului precedent.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

23. ALTE ACTIVE

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Dobanda atasata de primit	271.558	211.414	254.057	212.701
Cheltuieli in avans	45.618	56.556	34.787	51.855
Alte creante	210.152	139.772	65.225	44.380
	527.328	407.742	354.069	308.936

Dobanda atasata de primit

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Credite si avansuri acordate bancilor	31.003	4.135	13.681	4.306
Credite acordate clientelei	214.096	159.136	213.918	159.969
Instrumente financiare - active	15.021	41.071	15.021	41.335
Alte active purtatoare de dobanda	11.438	7.072	11.437	7.091
	271.558	211.414	254.057	212.701



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

24. DATORII LA BANCII

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Depozite ale altor banci	2.716.918	879.012	850.506	122.701
Conturi curente la banci	31.708	82.484	31.708	82.484
Imprumuturi si linii de finantare	10.154.067	4.605.404	10.154.067	4.605.404
	12.902.693	5.566.900	11.036.281	4.810.589

Soldul partii de principal aferent creditelor restante, rezulate din principalele angajamente de finantare obtinute de Banca, sunt prezentate mai jos:

Mii RON	Valuta	31 decembrie 2006	31 decembrie 2005
	valoare nominala		
O banca din Austria (vii)	600.000.000 EUR	2.029.020	-
Imprumut sindicalizat (i), (vi)	400.000.000 USD	1.027.040	1.235.931
Imprumut sindicalizat (ii), (vi)	181.147.541 EUR	490.069	661.269
O banca din Austria (vii)	415.000.000 EUR	1.403.406	-
O banca din Irlanda (vii)	300.000.000 EUR	1.014.510	-
O banca din Austria (vii)	200.000.000 EUR	676.340	-
International Finance Corporation, SUA (iii), (vii)	120.898.825 EUR	408.843	469.840
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare pentru credite ipotecare (iv), (vii)	8.000.000 EUR	-	-
	50.255.132 USD	169.032	158.389
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare - IMM (v), (vii)	8.888.888 EUR	30.060	62.102
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare - Municipalitati Mici si Mijlocii, (vi), (vii)	7.250.000 EUR	24.517	-
O banca din Austria (vii)	170.000.000 EUR	574.889	-
O banca din Austria (vii)	150.000.000 EUR	507.255	-
O banca din Germania (vii)	40.000.000 EUR	135.268	-
O banca din SUA (vii)	35.000.000 EUR	118.360	-
O banca din Cipru	150.000.000 EUR	-	546.751
O banca din Luxemburg	40.000.000 USD	-	123.716
O banca din SUA	25.000.000 USD	-	77.592
O banca din Marea Britanie	20.000.000 EUR	-	73.395
O banca din Austria	20.000.000 EUR	-	73.206
O banca din Germania	20.000.000 USD	-	62.156
O banca din Marea Britanie	20.000.000 USD	-	62.156
Alte imprumuturi		1.545.458	998.901
Total		10.154.067	4.605.404

i) Primul imprumut sindicalizat

Primul 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 utilizat pentru a plati in avans imprumutul sindicalizat in valoare de 200.000.000 USD care a fost contractat de Banca in 2004 de la 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).

ii) Al doilea imprumut sindicalizat

Al doilea imprumut sindicalizat a fost contractat de catre Banca in a doua jumatate a anului 2005 cu un consortiu 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. Suma neachitata pentru aceasta facilitate la 31 decembrie 2006 a fost de 144.918. 033 EUR; prima rambursare s-a facut pe 25 august 2006.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

24. DATORII LA BANCII (continuare)

iii) International Finance Corporation ("IFC")

Banca a incheiat doua acorduri de finantare cu IFC.

Primul acord dateaza din 17 decembrie 2002, avand drept scop imbunatatirea structurii bilantului Bancii prin reducerea decalajului intre scadentele activelor si datoriilor in devize, precum si extinderea operatiunilor Bancii cu persoane juridice si fizice din sectorul privat. Suma angajata este de 75.000.000 USD, suma fiind 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 imprumul 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, avand drept scop furnizarea catre Banca de fonduri pe termen lung pentru ca aceasta sa-si extinda activitatea de creditare a IMM-urilor si sa-si imbunatateasca sistemul de credite pentru consum. Suma angajata este de 75.000.000 EUR, suma trasa integral de catre Banca. Ratele 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 contractat doua acorduri de finantare cu BERD pentru imprumuturi ipotecare.

Primul angajament dateaza din 14 ianuarie 2003 si are drept scop acordarea de imprumuturi ipotecare pentru proprietati (case, apartamente si terenul aferent), dupa caz, si alte bunuri similare utilizate sau care urmeaza sa fie utilizate de sub-imprumutati persoane fizice, pentru uz personal in Romania, sau entitati legale pentru constructia sau achizitionarea de case, apartamente sau alte bunuri similare in Romania, pentru angajatii acestora.

Suma angajata reprezinta 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: USD 56.167.500). 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 act aditional la acest acord care printru alte prevederi stipuleaza ca noua perioada de rambursare va incepe de pe data de 17 mai 2008 in 21 de rate egale 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 6 luni plus o marja revizuibila. Pe baza unui al doilea act aditional incheiat la 7 februarie 2006, in data de 14 februarie 2006, imprumul ramas de platit s-a transformat din USD in EUR. In consecinta soldul imprumutului dupa conversie a devenit 41.984.237 EUR si luand in considerare ca perioada de rambursare incepe la data de 17 mai 2008, acesta a fost si soldul la sfarsitul anului (31 decembrie 2006).

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 600.000 EUR din suma acordului si in timpul anului 2006 alte trei trageri in EUR au fost facute. In consecinta, la 31 decembrie 2006 suma nerambursata a imprumutului era de 8.000.000 EUR.

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-uri pentru promovarea acordarii de imprumuturi IMM-urilor din tarile candidate la Uniunea Europeana. Suma angajata in cadrul fiecarui acord este de 20.000.000 EUR. La 31 decembrie 2006 datoria aferenta partii de principal este zero pentru primul acord si 8.888.888,90 EUR pentru cel de-al doilea acord.

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.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

24. DATORII LA BANCII (continuare)

vi) Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – Municipalitatile oraselor mici si mijlocii

Acordul a fost incheiat la 21 decembrie 2004 si reprezinta o facilitate de finantare pentru municipalitatile oraselor mici si mijlocii, asociatiilor si regiilor autonome detinute sau controlate de acestea, pentru a imbunatati calitatea serviciilor publice, infrastructurii si pentru a raspunde directivelor de mediu ale Uniunii Europene. Potrivit acestei facilitati, BCR si municipalitatile sunt beneficiarii unor fonduri acordate de UE in limita a 3.000.000 EUR, pentru a sustine municipalitatile imprumutatoare si pentru a incuraja imprumuturile pe termen lung, dupa cum urmeaza: pentru BCR – Comision de prelungire a scadentei (1.000.000 EUR), Comision de performanta (275.000 EUR) si suport pentru cooperare tehnica (300.000 EUR); pentru municipalitatile imprumutatoare – Stimulent financiar (550.000 EUR) si asistenta tehnica (875.000 EUR).

Suma angajata este de 20.000.000 EUR. La 31 decembrie 2006 suma nerambursata a imprumutului este de 7.250.000 EUR (31 decembrie 2005: 3.150.000 EUR). Rambursarea imprumutului se face in transe semestriale la data de 19 mai si 19 noiembrie. Dobanda se plateste in transe egale semestriale.

vii) Rate de dobanda

Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare nerambursate la 31 decembrie 2006 sunt purtatoare de dobanda intre 3% - 6,25% p.a. (31 decembrie 2005: 2,9% - 8,2% p.a.)

Scadentele finale ale imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare altele decat facilitatile primite de la BERD si IFC, variaza intre ianuarie 2007 si octombrie 2022.

Potrivit acordurilor de imprumuturi de la alte banci si institutii financiare, daca Banca nu-si indeplineste obligatiile prevazute in aceste acorduri sau orice alte acorduri intre banca si alte banci si institutii financiare, iar neindeplinirea obligatiilor se prelungeste si dupa ce bancile si institutiile financiare au notificat Banca, acestea, in anumite circumstante si cu notificarea Bancii, pot solicita rambursarea integrala si imediata a imprumutului.

Nici un activ al Bancii nu a fost utilizat drept garantie pentru imprumuturile de mai sus.

Imprumuturile aditionale contractate de catre filialele consolidate ale Bancii de la alte banci si institutii financiare, nerambursate la 31 decembrie 2005 sunt purtatoare de dobanda EURIBOR plus o marja ce variaza intre 1,875% si 4%. Imprumuturile contractate de catre filiala BCR Leasing SA sunt garantate cu creantele nete ale filialei aferente contractelor de leasing (Nota 18).

25. DEPOZITE DE LA CLIENTI

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Persoane juridice:				
Conturi curente	4.213.234	3.508.626	4.213.234	3.394.481
Depozite la termen	8.659.249	6.224.214	8.593.876	6.345.121
Persoane fizice:				
Conturi curente/de economii	2.282.083	1.711.888	2.282.083	1.699.353
Depozite la termen	9.436.606	7.947.988	9.387.872	7.836.075
	24.591.172	19.392.716	24.477.065	19.275.030



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

26. OBLIGATIUNI EMISE SI ALTE FONDURI IMPRUMUTATE

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Obligatiuni emise	1.883.288	1.811.582	1.926.931	1.831.635
Certificate de depozit	2.324.003	2.513.582	2.324.003	2.513.582
	4.207.291	4.325.164	4.250.934	4.345.217

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 BORFX 97).

Aceste obligatiuni reprezinta obligatii directe, generale, neconditionate, nesecurizate si nesubordonate ale Bancii. Obligatiile de plata ale Bancii legate de obligatiuni vor fi evaluate in orice moment cel putin „pari passu”, toate celelalte datorii prezente si viitoare nesecurizate si nesubordonate ale Bancii si acoperite de aceste obligatii care pot avea un grad superior prin mentiunile obligatorii ale legislatiei in vigoare.

In 28 noiembrie 2006 banca a emis pe piata interna obligatiuni denumite in RON. Un numar de 2.428.278 obligatiuni au fost vandute pentru 242.827.800 RON. Obligatiunile au o valoare nominala de 100 RON, o rata fixa a cuponului de 7,25% / an platibil semestrial si termen de valabilitate de 3 ani. BCR Securities a fost coordonatorul principal al IPO („oferta publica initiala”). Personale juridice au achizitionat 98,63% din IPO iar personale fizice 1,37% din IPO.

In aprilie 2004, BCR Leasing S.A. a emis obligatiuni corporatiste in valoare nominala de 75.000 milioane lei vechi (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).

27. ALTE DATORII

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Dobanda atasata de plata (i)	247.077	181.005	231.449	178.557
Furnizori si creditorii diversi	459.646	285.516	373.226	200.121
Venituri amanate	55.953	31.182	23.691	25.510
Conversii valutare	3.321	-	1.886	-
Datorii cu leasingul financiar (ii)	-	-	21.021	32.409
	765.997	497.703	651.273	436.597

(i) Dobanda atasata de plata aferenta urmatoarelor surse de finantare:

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Datorii catre banci	88.499	53.633	74.366	51.216
Datorii catre clienti	143.221	107.529	141.713	107.528
Datorii emise si alte fonduri imprumutate	15.357	19.843	15.370	19.813
	247.077	181.005	231.449	178.557

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****27. ALTE DATORII (continued)****(ii) Datorii cu leasingul financiar**

Mii RON	Banca	
	2006	2005
Pana la un an	17.460	27.078
Intre 1 si 5 ani	3.561	5.331
	21.021	32.409

28. PROVIZIOANE

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Provizioane pentru beneficii la data pensionarii de varsta	117.566	117.722	117.336	117.546
Provizioane pentru pensionare anticipata (i)	43.022	-	43.022	-
Provizioane pentru beneficii dupa data pensionarii	7.203	-	-	-
Provizioane pentru litigii	2.469	1.167	1.637	1.167
Rezerve tehnice, net de reasigurare (ii)	233.983	164.071	-	-
	404.243	282.960	161.995	118.713

(i) Provizioane pentru pensionare anticipata

La 27 decembrie 2006 Banca a anuntat oficial un program de pensionare anticipata care a fost prezentat mai devreme si acceptat in principiu. Conducerea Bancii a efectuat o evaluare referitoare la numarul de angajati care vor beneficia in cele din urma de acest program. Ca urmare a acestei evaluari Banca a recunoscut un provizion de 43 milioane RON.

(ii) Rezerve tehnice, net de reasigurare

Mii RON	2006			2005		
	Asigurari generale	Asigurari de viata	Total	Asigurari generale	Asigurari de viata	Total
Rezerve de prima	111.649	(765)	110.884	71.094	-	71.094
Rezerve actuariale	-	60.966	60.966	57.023	-	57.023
Rezerve de daune neavizate	46.739	9.069	55.808	31.906	-	31.906
Provizioane pentru participarea la profit	2.983	-	2.983	2.306	-	2.306
Alte rezerve tehnice	3.342	-	3.342	1.742	-	1.742
Total	164.713	69.270	233.983	164.071	-	164.071



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

29. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ACORDATE LA PENSIONARE

Modificarile valorii prezente a obligatiilor privind beneficiile sunt urmatoarele:

Mii RON	2006	
	Grupul	Banca
Soldul initial privind datoria pentru planul de beneficii determinate	117.722	117.546
Cheltuiala cu dobanda	8.471	8.458
Costul serviciilor curente	11.622	11.584
Beneficiile platite	(2.868)	(2.864)
Pierderi actuariale	(10.692)	(10.699)
Transferuri in interior/in afara	(6.689)	(6.689)
	117.566	117.336

Planul de beneficii determinate

In conformitate cu contractul colectiv de munca, angajatii Bancii si ai uneia din filialele sale au dreptul sa incaseze o suma globala, reprezentand pana la 6 salarii brute lunare (in cazul Bancii), respectiv 3 salarii brute lunare (in cazul filialei), in functie de vechime la data pensionarii.

Acesta este un plan de beneficii determinat care stabileste valoarea beneficiilor ce revin unui angajat la varsta normala de pensionare, in functie de o serie de factori precum varsta, vechimea si nivelul salariului. O evaluare actuariale completa este realizata de catre un actuar independent in fiecare an.

Obligatiile aferente planului de beneficii sunt evaluate pe baza actuariale, utilizand metoda factorului de credit proiectat, ajustata pentru pierderi si castiguri actuariale nerecunoscute. Obligatia aferenta planului de beneficii determinat se actualizeaza folosind rate echivalente cu randamentul obligatiunilor corporative la data bilantului, exprimate in moneda in care vor fi platite beneficiile, si care au scadente apropiate de termenul obligatiilor respective. Castigurile si pierderile actuariale rezultate in urma ajustarilor si modificarilor ipotezelor actuariale sunt inregistrate in situatia modificarii capitalurilor proprii.

30. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE

Capitalul social statutar al Bancii la 31 decembrie 2006 si la 31 decembrie 2005 este format din 792.468.750 actiuni ordinare in valoare de 1 RON fiecare (31 decembrie 2005: actiuni in valoare de 1 RON fiecare). Actionarii Bancii sunt urmatoarii:

	2006		2005	
	Numar actiuni	Procent detinut(%)	Numar actiuni	Procent detinut(%)
Autoritatea pentru Valorificarea Activelor Statului	-	-	292.282.131	36,8825
International Finance Corporation	-	-	99.058.595	12,5000 +1 actiune
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare	-	-	99.058.595	12,5000 +1 actiune
Societatea de Investitii Financiare „Banat Crisana”	47.548.125	6,0000	47.548.125	6,0000
Societatea de Investitii Financiare „Moldova”	47.548.125	6,0000	47.548.125	6,0000
Societatea de Investitii Financiare „Transilvania”	47.548.125	6,0000	47.548.125	6,0000
Societatea de Investitii Financiare „Muntenia”	47.548.125	6,0000	47.548.125	6,0000
Societatea de Investitii Financiare „Oltenia”	48.479.429	6,1175	48.479.429	6,1175
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen	547.976.335	69,1480	-	-
MEI Roemenie en Bugarije Fonds NV	171.875	0,0217	-	-
Middle Europe Opportunity Funds II NV	103.125	0,0130	-	-
HTI Valori Mobiliare SA	107.328	0,0135	-	-
SC Actinvest SA	15.773	0,0020	-	-
Certinvest SA	1.000	0,0002	-	-
Persoane fizice	5.421.385	0,6841	63.397.500	8,0000
Total	792.468.750	100,0000	792.468.750	100,0000

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.

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****30. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (continuare)**

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

Mii RON	2006	2005
Capitalul social in conformitate cu standardele romanesti de contabilitate	792.469	792.469
Ajustari de hiperinflatie (IAS 29) din anii anteriori (adica pana la 31 decembrie 2003)	1.327.224	1.327.224
Capital social in bilant	2.119.693	2.119.693

Alte rezerve**GRUPUL 2006**

Mii RON	Rezerve provenind din active financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din conversii valutare	Rezerve din castiguri/pierderi actuariale	Alte rezerve	Total
La 1 ianuarie 2006	4.360	47.588	-	875.520	927.468
Rezerva din modificarea valorii juste a activelor disponibile la vanzare	13.970	-	-	-	13.970
Castig/pierdere actuariala	-	-	11.369	-	11.369
Efectul impozitului amanat	(1.359)	-	(1.476)	-	(2.835)
Rezerva de conversii valutare	-	(37.925)	-	-	(37.925)
Distribuire la rezerve	-	-	-	132.376	132.376
La 31 decembrie 2006	16.971	9.663	9.893	1.007.896	1.044.423

GRUPUL 2005

Mii RON	Rezerve provenind din active financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din conversii valutare	Rezerve de reevaluare	Alte rezerve	Total
La 1 ianuarie 2005	2.315	67.351	40.110	778.850	888.626
Rezerva din modificarea valorii juste a activelor disponibile la vanzare	2.702	-	-	-	2.702
Rezerva de conversii valutare	-	(19.763)	-	-	(19.763)
Distribuire la rezerve	-	-	-	94.463	94.463
Modificari ale rezervei din reevaluare	-	-	(10.013)	-	(10.013)
La 31 decembrie 2005, raportat anterior	5.017	47.588	30.097	873.313	956.015
Efectul restatarilor (Nota 2.1.4)	(657)	-	(30.097)	2.207	(28.547)
La 31 decembrie 2005, restatat	4.360	47.588	-	875.520	927.468



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

30. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (continuare)

Banca 2006

Mii RON	Rezerve provenind din active financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din castiguri/pierderi actuariale	Alte rezerve	Total
La 1 ianuarie 2006	5.325	-	873.064	878.389
Rezerva din modificarea valorii juste a activelor disponibile la vanzare	14.446	-	-	14.446
Castig/pierdere actuariala	-	10.699	-	10.699
Efectul impozitului amanat	(2.311)	(1.712)	-	(4.023)
Distribuire la rezerve	-	-	120.692	120.692
La 31 decembrie 2006	17.460	8.987	993.756	1.020.203

Banca 2005

Mii RON	Rezerve provenind din active financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din castiguri/pierderi actuariale	Alte rezerve	Total
La 1 ianuarie 2005	-	-	778.601	778.601
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile la vanzare, net de impozit	6.339	-	-	6.339
Distribuire la rezerve	-	-	94.463	94.463
La 31 decembrie 2005, raportat anterior	6.339	-	873.064	879.403
Efectul restatarilor (Nota 2.1.4)	(1.014)	-	-	(1.014)
La 31 decembrie 2005, restatat	5.325	-	873.064	878.389

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****31. RECONCILIAREA PROFITULUI STATUTAR SI A PROFITULUI NEREPARTIZAT CU SOLDURILE IFRS****Grupul 2006**

Mii RON	Profit Net	Rezultatul reportat	Capital social	Alte rezerve
Banca – statutar	782.960	2.532.629	792.469	993.757
Filiale - statutar, net de ajustarile de consolidare	91.326	236.411	-	41.984
Provizioane pentru deprecierea creditelor	38.658	(287.904)	-	-
Credite – cost amortizat	(83.395)	(204.630)	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	(16.414)	32.653	-	-
Imobilizari corporale	(53.535)	36.758	-	(30.097)
Titluri de participare	-	117.912	-	-
Activitati de asigurare	12.326	12.326	-	-
Imprumuturi – cost amortizat	3.743	27.335	-	-
Beneficii de pensionare	(10.537)	(128.083)	-	-
Datorii preliminate	(17.667)	(17.018)	-	-
Ajustari de hiperinflatie (IAS 29) din anii anteriori (pana la 31 decembrie 2003)	-	(1.327.224)	1.327.224	-
Rezerva pentru active disponibile pentru vanzare	-	-	-	19.325
Castig/pierdere actuariala	-	-	-	11.369
Rezerve din conversii valutare	-	8.721	-	9.663
Impozitul amanat	20.505	50.014	-	(4.010)
Altele	712	(5.992)	-	3.408
Total	768.682	1.083.908	2.119.693	1.045.399
Aferent:				
Actionarilor Bancii	756.306	1.051.614	2.119.693	1.044.423
Intereselor minoritare	12.376	32.294	-	976

Banca 2006

Mii RON	Profitul net	Rezultatul reportat	Capital social	Alte rezerve
Statutar	782.960	2.532.629	792.469	993.757
Provizioane pentru deprecierea creditelor	38.841	(287.721)	-	-
Credite – cost amortizat	(96.450)	(217.684)	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	(16.411)	32.656	-	-
Imobilizari corporale	(41.058)	49.235	-	-
Titluri de participare	-	117.912	-	-
Beneficii de pensionare	(10.490)	(128.036)	-	-
Datorii cu leasingul financiar	1.737	1.737	-	-
Imprumuturi – cost amortizat	3.743	27.335	-	-
Datorii preliminate	(17.667)	(17.018)	-	-
Ajustari de hiperinflatie (IAS 29) din anii anteriori (pana la 31 decembrie 2003)	-	(1.327.224)	1.327.224	-
Rezerva pentru active disponibile pentru vanzare	-	-	-	20.784
Castig/pierdere actuariala	-	-	-	10.699
Impozitul amanat	21.822	51.331	-	(5.037)
Altele	(158)	254	-	-
Total	666.869	835.406	2.119.693	1.020.203



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

32. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

Valoarea justa este suma pentru care un instrument financiar ar putea fi tranzactionat in mod curent intre parti aflate in cunostinta de cauza in conditiile derularii tranzactiei pe baze comerciale, altele decat vanzarea fortata sau lichidarea. Valoarea justa este cel mai bine evidentiata de un pret dictat de piata, daca aceasta exista.

Urmatoarele metode si ipoteze au fost folosite pentru a estima valoarea justa a instrumentelor financiare ale Grupului.

Active financiare

Imprumuturile si leasingurile acordate de catre Banca sunt evaluate la costul amortizat utilizand rata dobanzii efective, minus rezervele de depreciere. Rata dobanzii pentru aproximativ 95% din aceste active este variabila in functie de rata de dobanda interbancara, si de aceea costul lor se aproprie de valoarea lor justa.

Pentru depozitele la banci, costul amortizat este estimat la nivelul valorii juste approximate datorita naturii termenului lor scurt, rata dobanzii astfel reflectand conditiile actuale ale pietei si nici un cost semnificativ de tranzactionare. Costul amortizat al titlurilor de trezorerie nu a fost semnificativ diferit fata de preturile lor cotate.

Costul recalculat, net de orice rezerva pentru deprecierea investitiilor care nu sunt listate la bursa este estimat sa se aproprie de valoarea justa.

Datorita faptului ca la majoritatea imprumuturilor si contractelor de leasing Grupul aplica rate variabile de dobanda, costul amortizat al imprumuturilor este estimat la aproximativ valoarea justa.

Datorii financiare

Costurile amortizate ale depozitelor si imprumuturilor clientilor sunt considerate ca aproximeaza valorile lor juste, deoarece aceste elemente au predominant termene scurte, ratele purtatoare de dobanda reflectand conditiile curente de pe piata si sunt stabilite fara costuri semnificative.

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****33. INFORMATII ADITIONALE LEGATE DE FLUXURILE DE NUMERAR****Casa si echivalente de numerar**

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Numerar (Nota 15)	898.494	720.286	895.065	716.654
Conturi curente la bancile centrale (Nota15)	12.645.796	6.354.302	12.538.154	6.266.548
Creante asupra institutiilor de credit	3.880.920	3.502.583	3.757.189	3.506.607
Titluri	64.737	3.167.200	51.855	3.109.364
	17.489.947	13.744.371	17.242.263	13.599.173

Variatia activelor din activitatea operationala

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Variatia neta a soldurilor cu bancile centrale	-	79.673	-	11.856
Variatia neta in creantele asupra institutiilor de credit	(250.511)	(306.096)	(39.376)	14.837
Variatia neta in conventiile de rascumparare reversibila	(2.464)	-	(2.464)	-
Variatia neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	234.505	1.826.138	231.043	1.424.185
Variatia neta a imprumuturilor si avansurilor acordate clientelei	(9.574.216)	(5.850.508)	(8.740.594)	(5.471.351)
Variatia neta a altor active	(161.325)	(39.791)	(31.684)	(13.297)
	(9.754.011)	(4.290.584)	(8.583.075)	(4.033.770)

Variatia datoriilor din activitatea operationala

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Variatia neta a datoriilor la banci	1.786.683	(151.308)	676.581	(303.376)
Variatia neta a conventiilor de rascumparare	120.839	181.000	120.839	181.000
Variatia neta a depozitelor de la clienti	4.896.739	4.323.419	4.900.376	4.372.643
Variatia neta a altor datorii	323.601	56.549	188.626	(65.631)
	7.127.862	4.409.660	5.886.422	4.184.636

Elemente nemonetare incluse in profitul brut

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Amortizarea imobilizarii corporale	129.832	104.449	123.227	101.462
Amortizarea imobilizarii necorporale	32.671	26.952	31.093	25.310
Provizioane	328.417	280.770	320.617	224.319
Pierderi din deprecierea cladirilor	31.649	-	31.649	-
Provizioane pentru litigii	497	1.167	497	1.167
Participarea angajatilor la profit si prime disponibile	34.100	74.293	34.100	71.987
Ajustari in valoarea neta a investitiilor detinute pentru vanzare	15.380	18.884	15.520	11.344
Provizioane pentru compensari acordate in cazul concedierilor/disponibilizarii	56.427	-	56.376	-
Venitul din dividende	(6.962)	(3.584)	(42.114)	(24.811)
Alte ajustari nemonetare	(186.530)	(37.638)	(152.640)	(7.270)
	435.481	465.293	418.325	403.508

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****34. ANALIZA MATURITATII ACTIVELOR SI DATORILOR****GRUPUL 2006**

Mii RON	Pana la 3 zile	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Subtotal pana la 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Subtotal peste 12 luni	Total
Active								
Casa, disponibilitati la bancile centrale	13.544.290	-	-	13.544.290	-	-	-	13.544.290
Creante asupra institutiilor de credit	62.702	3.863.066	391.800	4.317.568	191.479	74	191.553	4.509.121
Conventii de rascumparare reversibile	-	-	-	-	2.464	-	2.464	2.464
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	-	92.417	92.417	177.594	242.027	419.621	512.038
Credite si avansuri acordate clientelei	2.356	2.851.268	5.986.853	8.840.477	9.163.666	7.414.163	16.577.829	25.418.306
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	803	63.934	69.268	134.005	535.467	175.330	710.797	844.802
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	3.755	8.315	12.070	3.074	32	3.106	15.176
Investitii ale societatilor de asigurare	-	15.155	12.493	27.648	53.591	84.240	137.831	165.479
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	1.666.802	1.666.802	1.666.802
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	178.384	178.384	178.384
Creante privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	51.560	51.560	51.560
Alte active	527.328	-	-	527.328	-	-	-	527.328
Total active	14.137.479	6.797.178	6.561.146	27.495.803	10.127.335	9.812.612	19.939.947	47.435.750
Datorii								
Datorii la banci	42.697	3.983.084	3.008.696	7.034.477	5.615.978	252.238	5.868.216	12.902.693
Conventii de rascumparare	-	151.932	-	151.932	149.907	-	149.907	301.839
Depozite de la clienti	6.654.876	15.504.477	1.822.517	23.981.870	581.923	27.379	609.302	24.591.172
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	1.628.819	661.453	2.290.272	1.917.019	-	1.917.019	4.207.291
Datorii privind impozitul curent	-	8.462	-	8.462	-	-	-	8.462
Datorii privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	5.053	5.053	5.053
Alte datorii	762.676	-	3.321	765.997	-	-	-	765.997
Provizioane	202.198	79.338	108.617	390.153	13.766	324	14.090	404.243
Total datorii	7.662.447	21.356.112	5.604.604	34.623.163	8.278.593	284.994	8.563.587	43.186.750
Net	6.475.032	(14.558.934)	956.542	(7.127.360)	1.848.742	9.527.618	11.376.360	4.249.000

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****34. ANALIZA MATURITATII ACTIVELOR SI DATORIILOR (continuare)****GRUPUL 2005**

Mii RON	Pana la 3 zile	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Subtotal pana la 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Subtotal peste 12 luni	Total
Active								
Casa, disponibilitati la bancile centrale	7.074.588	-	-	7.074.588	-	-	-	7.074.588
Creante asupra institutiilor de credit	572.027	2.947.112	309.682	3.828.821	48.991	-	48.991	3.877.812
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	7.963	168.405	176.368	310.599	274.955	585.554	761.922
Credite si avansuri acordate clientei	240	2.147.743	5.010.099	7.158.082	5.077.259	3.934.511	9.011.770	16.169.852
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	3.057.366	56.003	3.113.369	602.611	121.753	724.364	3.837.733
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	10.874	24.251	35.125	14.609	-	14.609	49.734
Investitii ale societatiilor de asigurare	-	26.688	62.916	89.604	12.031	5.050	17.081	106.685
Imobilizari corporale	-	537	-	537	-	1.724.843	1.724.843	1.725.380
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	179.789	179.789	179.789
Creante privind impozitul amanat	-	2.774	-	2.774	9.814	25.815	35.629	38.403
Alte active	378.141	-	27.500	405.641	1.662	439	2.101	407.742
Total active	8.024.996	8.201.057	5.658.856	21.884.909	6.077.576	6.267.155	12.344.731	34.229.640
Datorii								
Datorii la banci	31.708	1.121.843	1.051.453	2.205.004	3.029.049	332.847	3.361.896	5.566.900
Conventii de rascumparare	-	94.584	17.496	112.080	181.447	-	181.447	293.527
Depozite de la clienti	5.204.799	11.387.223	2.222.642	18.814.664	559.900	18.152	578.052	19.392.716
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	1.611.796	901.696	2.513.492	1.811.672	-	1.811.672	4.325.164
Datorii privind impozitul curent	3.442	-	-	3.442	-	-	-	3.442
Datorii privind impozitul amanat	-	2.745	-	2.745	-	2.759	2.759	5.504
Alte datorii	493.071	-	-	493.071	-	4.632	4.632	497.703
Provizioane	106.000	176.960	-	282.960	-	-	-	282.960
Total datorii	5.839.020	14.395.151	4.193.287	24.427.458	5.582.068	358.390	5.940.458	30.367.916
Net	2.185.976	(6.194.094)	1.465.569	(2.542.549)	495.508	5.908.765	6.404.273	3.861.724

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****34. ANALIZA MATURITATII ACTIVELOR SI DATORIILOR (continuare)****BANCA 2006**

Mii RON	Mai putin de 3 zile	Mai putin de 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Subtotal mai putin de 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Subtotal peste 12 luni	Total
Active								
Casa, disponibilitati la bancile centrale	13.433.219	-	-	13.433.219	-	-	-	13.433.219
Creante asupra institutiilor de credit	39.563	3.753.133	28.010	3.820.706	20.000	26.201	46.201	3.866.907
Conventii de rascumparare reversibile	-	-	-	-	2.464	-	2.464	2.464
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	1.291	92.353	93.644	177.594	241.958	419.552	513.196
Credite si avansuri acordate clientelei	292	2.878.762	5.498.534	8.377.588	8.339.191	7.082.398	15.421.589	23.799.177
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	52.867	42.091	94.958	465.073	536.747	1.001.820	1.096.778
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	3.754	8.315	12.069	3.074	-	3.074	15.143
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	1.551.751	1.551.751	1.551.751
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	175.692	175.692	175.692
Creante privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	46.293	46.293	46.293
Alte active	354.069	-	-	354.069	-	-	-	354.069
Total active	13.827.143	6.689.807	5.669.303	26.186.253	9.007.396	9.661.040	18.668.436	44.854.689
Datorii								
Datorii la banci	31.708	3.742.724	2.651.940	6.426.372	4.401.657	208.252	4.609.909	11.036.281
Conventii de rascumparare	-	151.932	-	151.932	149.907	-	149.907	301.839
Depozite de la clienti	6.495.322	15.539.706	1.838.491	23.873.519	574.042	29.504	603.546	24.477.065
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	1.626.643	661.454	2.288.097	1.962.837	-	1.962.837	4.250.934
Alte datorii	651.273	-	-	651.273	-	-	-	651.273
Provizioane	161.995	-	-	161.995	-	-	-	161.995
Total datorii	7.340.298	21.061.005	5.151.885	33.553.188	7.088.443	237.756	7.326.199	40.879.387
Net	6.486.845	(14.371.198)	517.418	(7.366.935)	1.918.953	9.423.284	11.342.237	3.975.302



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

34. ANALIZA MATURITATII ACTIVELOR SI DATORIILOR (continuare)

BANCA 2005

Mii RON	Mai putin de 3 zile	Mai putin de 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Subtotal mai putin de 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	Subtotal peste 12 luni	Total
Active								
Casa, disponibilitati la bancile centrale	6.983.202	-	-	6.983.202	-	-	-	6.983.202
Creante asupra institutiilor de credit	572.027	2.939.794	42.284	3.554.105	-	29.845	29.845	3.583.950
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	7.154	178.253	185.407	311.891	262.461	574.352	759.759
Credite si avansuri acordate clientelei	240	2.032.447	4.664.498	6.697.185	4.754.223	3.927.792	8.682.015	15.379.200
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	3.109.361	-	3.109.361	494.411	452.559	946.970	4.056.331
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	10.833	24.250	35.083	14.609	-	14.609	49.692
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	1.603.366	1.603.366	1.603.366
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	177.213	177.213	177.213
Creante privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	28.494	28.494	28.494
Alte active	308.936	-	-	308.936	-	-	-	308.936
Total active	7.864.405	8.099.589	4.909.285	20.873.279	5.575.134	6.481.730	12.056.864	32.930.143
Datorii								
Datorii la banci	189.285	41.462	1.110.075	1.340.822	3.166.770	302.997	3.469.767	4.810.589
Conventii de rascumparare	-	94.584	17.496	112.080	181.447	-	181.447	293.527
Depozite de la clienti	5.092.291	11.364.882	2.258.471	18.715.644	542.362	17.024	559.386	19.275.030
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	1.611.886	901.696	2.513.582	1.831.635	-	1.831.635	4.345.217
Datorii privind impozitul curent	3.224	-	-	3.224	-	-	-	3.224
Alte datorii	436.597	-	-	436.597	-	-	-	436.597
Provizioane	118.713	-	-	118.713	-	-	-	118.713
Total datorii	5.840.110	13.112.814	4.287.738	23.240.662	5.722.214	320.021	6.042.235	29.282.897
Net	2.024.295	(5.013.225)	621.547	(2.367.383)	(147.080)	6.161.709	6.014.629	3.647.246



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

35. EXPUNEREA FATA DE RISCUL DE RATA A DOBANZII

Tabelele de mai jos prezinta informatii referitoare la gradul de expunere a Grupului si a Bancii la riscul de rata a dobanzii bazata fie pe scadenta contractuala a instrumentelor financiare, fie, in cazul instrumentelor cu dobanda variabila ce se modifica inainte de scadenta, pe urmatoarea data de modificare a dobanzii. Politica conducerii Grupului este de a administra expunerea Bancii la fluctuatiile venitului net din dobanda la modificarile ratelor de dobanda prin intermediul administrarii benzilor de expunere la rata dobanzii.

Grupul 2006

Mii RON	Mai putin de 1 luna	Intre 1 si 3 luni	Intre 3 si 6 luni	Intre 6 si 12 luni	Peste 12 luni	Fara expunere	Total
Active							
Casa, disponibilitati la bancile centrale	13.544.290	-	-	-	-	-	13.544.290
Creante asupra institutiilor de credit	3.730.980	214.868	373.935	17.859	171.479	-	4.509.121
Conventii de rascumparare reversibile	-	-	-	-	2.464	-	2.464
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	1.235	40.241	-	410.319	60.243	512.038
Credite si avansuri acordate clientelei	23.615.508	14.409	548.510	39.670	1.200.209	-	25.418.306
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	53.669	35.757	80.237	1.949	551.825	121.365	844.802
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	3.756	6.420	1.894	3.106	-	15.176
Investitii ale societatiilor de asigurare	-	-	-	-	-	165.479	165.479
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	1.666.802	1.666.802
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	178.384	178.384
Creante privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	51.560	51.560
Alte active	271.558	-	-	-	-	255.770	527.328
Total active	41.216.005	270.025	1.049.343	61.372	2.339.402	2.499.603	47.435.750
Datorii							
Datorii la banci	3.729.914	2.139.873	2.406.805	101.182	4.524.919	-	12.902.693
Conventii de rascumparare	-	151.932	-	-	149.907	-	301.839
Depozite de la clienti	18.201.791	4.022.026	882.413	897.215	587.727	-	24.591.172
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	1.731.033	379.874	86.885	86.774	1.922.725	-	4.207.291
Datorii privind impozitul curent	-	-	-	-	-	8.462	8.462
Datorii privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	5.053	5.053
Alte datorii	247.077	-	-	-	-	518.920	765.997
Provizioane	-	-	-	-	-	404.243	404.243
Total datorii	23.909.815	6.693.705	3.376.103	1.085.171	7.185.278	936.678	43.186.750
Net	17.306.190	(6.423.680)	(2.326.760)	(1.023.799)	(4.845.876)	1.562.925	4.249.000

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****35. EXPUNEREA FATA DE RISCUL DE RATA A DOBANZII (continuare)**

Banca 2006							
Mii RON	Mai putin de 1 luna	Intre 1 si 3 luni	Intre 3 si 6 luni	Intre 6 si 12 luni	Peste 12 luni	Fara expunere	Total
Active							
Casa, disponibilitati la bancile centrale	13.433.219	-	-	-	-	-	13.433.219
Creante asupra institutiilor de credit	3.716.677	122.226	10.145	17.859	-	-	3.866.907
Conventii de rascumparare reversibile	-	-	-	-	2.464	-	2.464
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	2.526	40.177	-	410.250	60.243	513.196
Credite si avansuri acordate clientelei	23.613.444	41.904	60.190	39.670	43.969	-	23.799.177
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	52.867	24.689	53.060	1.949	481.431	482.782	1.096.778
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	3.754	6.421	1.894	3.074	-	15.143
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	1.551.751	1.551.751
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	175.692	175.692
Creante privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	46.293	46.293
Alte active	254.057	-	-	-	-	100.012	354.069
Total active	41.070.264	195.099	169.993	61.372	941.188	2.416.773	44.854.689
Datorii							
Datorii la banci	3.718.925	1.899.513	2.050.049	101.182	3.266.612	-	11.036.281
Conventii de rascumparare	-	151.932	-	-	149.907	-	301.839
Depozite de la clienti	18.042.237	4.057.255	898.387	897.215	581.971	-	24.477.065
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	1.731.033	377.698	86.886	86.774	1.968.543	-	4.250.934
Alte datorii	231.449	-	-	-	-	419.824	651.273
Provizioane	-	-	-	-	-	161.995	161.995
Total datorii	23.723.644	6.486.398	3.035.322	1.085.171	5.967.033	581.819	40.879.387
Net	17.346.620	(6.291.299)	(2.865.329)	(1.023.799)	(5.025.845)	1.834.954	3.975.302

Grupul nu a prezentat o analiza detaliata a expunerii fata de riscul de rata a dobanzii pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2005, deoarece acest lucru a fost impracticabil. Expunerea fata de riscul de rata a dobanzii pentru anul anterior este similara cu cea prezentata mai sus, pentru anul curent.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

36. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Garantii	4.157.996	3.683.810	4.044.758	3.594.947
Partea neutilizata a creditorilor si angajamente de creditare	5.066.730	3.371.416	4.924.677	3.297.910
	9.224.726	7.055.226	8.969.435	6.892.857

Datorii contingente

Banca emite acreditive si garantii (incluzand acreditive „stand-by”) si se angajeaza sa efectueze plati in numele clientilor in cazul unui eveniment specific, in general referitor la importul sau exportul de marfuri.

Partea neutilizata a creditorilor

Partea neutilizata a creditorilor reprezinta angajamente contractuale de acordare a creditorilor pe obiect si liniilor de credit. Angajamentele au de obicei date fixe de expirare sau alte clauze de incheiere. Deoarece angajamentele pot expira fara sa fie utilizate, sumele totale contractuale nu reprezinta neaparat necesitati viitoare de numerar. De aceea, pierderea potentiala este mai mica decat angajamentul neutilizat din moment ce majoritatea angajamentelor de creditare sunt contingente in momentul in care clientii ating anumite obiective. Banca monitorizeaza scadenta angajamentelor de creditare, deoarece angajamentele pe termen lung au un grad de risc mai ridicat fata de angajamentele pe termen scurt.

Litigii

Din cauza naturii activitatii, litigiile sunt frecvent intalnite in industria bancara. Banca are un protocol stabilit pentru administrarea litigiilor. Dupa ce opinia profesionala a fost obtinuta si suma pierderii a fost estimata in mod rezonabil, Banca efectueaza ajustari pentru contabilizarea efectelor adverse ale litigiilor asupra pozitiei financiare. Banca are cateva revendicari juridice nerezolvate pentru care au fost constituite provizioane conform cerintelor IAS 37 in suma de 1.637 mii RON la 31 decembrie 2006 (31 decembrie 2005: 1.167 mii RON) pentru Banca si in suma de 2.469 mii RON la 31 decembrie 2006 (31 decembrie 2005: 1.167 mii RON) pentru Grup (Nota 28).



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

37. PARTI AFILIAE

Entitatile se considera a fi afiliate / 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 formeii 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 2006 este prezentata mai jos. Tranzactiile cu entitatile aflate in relatii speciale s-au derulat in cadrul desfasurarii normale a activitatii la preturile pietei.

Urmatoarele tranzactii s-au derulat cu actionarii, Erste Banca der oesterreichischen Sparkassen AG, SIF Banat-Crisana SA, SIF Moldova SA, SIF Muntenia SA, SIF Oltenia SA, SIF Transilvania SA, la preturile pietei.

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Active				
Creante Asupra Institutiilor de Credit	44.718	-	44.718	-
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	55.721	19.217	55.721	19.217
Total	100.439	19.217	100.439	19.217
Datorii				
Depozite de la clienti	99.927	104.461	99.927	104.461
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	6.159.032	746.335	5.247.825	704.760
Alte datorii	28.595	-	26.870	-
Total	6.287.554	850.796	5.374.622	809.221
Venituri				
Venituri din dobanzi si dividende	234	155	234	155
Venituri din comisioane	86	1.298	86	1.298
Alte venituri din activitatea de exploatare	160	-	160	-
Total venituri	480	1.453	480	1.453
Cheltuieli				
Cheltuieli cu dobanzile	95.940	31.175	81.814	30.938
Cheltuieli cu comisioanele	-	4.589	-	4.589
Total cheltuieli	95.940	35.764	81.814	35.527

Tranzactiile cu filialele membre Erste Banca Grup Austria:

Mii RON	Grupul 2006	Banca 2006
Active		
Creante Asupra Institutiilor de Credit	126	126
Total	126	126
Datorii		
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	13.121	13.121
Alte datorii	525	525
Total	13.646	13.646
Cheltuieli		
Cheltuieli cu dobanzile	974	974
Alte cheltuieli din activitatea de exploatare	786	786
Total cheltuieli	1.760	1.760



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

37. PARTI AFILIATE (continuare)

Tranzactii cu conducerea Bancii

Grupul a derulat operatiuni bancare cu conducerea Bancii in cadrul desfasurarii normale a activitatii.

Personalul cheie de conducere cuprinde persoanele care au autoritate si detin responsabilitatea pentru planificarea, directionarea si controlarea activitatilor Grupului. Personalul cheie de conducere include membrii Consiliului de Supraveghere, Comitetului Executiv si Comitetului de Administrare a Activelor/ Pasivelor.

Aceste tranzactii au fost efectuate in conditii si termeni comerciali si la rate de dobanzi de piata. Urmatoarele tranzactii au fost derulate cu conducerea:

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Active				
Credite si avansuri acordate clientelei	598	2.720	598	2.720
Total	598	2.720	598	2.720
Datorii				
Depozite de la clienti	20.042	16.807	20.042	16.807
Alte datorii	-	-	-	-
Total	20.042	16.807	20.042	16.807
Venituri din dobanzi si comisioane	64	194	64	194
Dobanzi si alte cheltuieli	777	1.032	777	1.032

Cheltuielile cu salariile personalului de conducere sunt prezentate in continuare:

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Consiliul de Supraveghere	1.141	992	1.141	992
Comitetul Executiv	7.751	10.367	7.751	10.367
Comitetul de Administrare a Activelor si Pasivelor	1.805	1.708	1.805	1.708
	10.697	13.067	10.697	13.067



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

37. PARTI AFILIATE (continuare)

Tranzactiile cu filialele

Banca detine participatii in filiale cu care a derulat 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:

Mii RON	Banca	
	2006	2005
Active		
Creante Asupra Institutiilor de Credit	167.527	221.976
Credite si avansuri acordate clientelei	216.374	442.719
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	1.267	1.292
Alte active	3.159	5
Total	388.327	665.992
Datorii		
Datorii la banci	2.474	60.773
Depozite de la clienti	213.125	139.223
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	45.817	22.120
Alte datorii si provizioane	21.918	32.409
Total	283.334	254.525
Venituri		
Venituri din dobanzi	30.370	38.096
Venituri din comisioane	2.710	3.774
Alte venituri	6	52.750
Total venituri	33.086	94.620
Cheltuieli		
Cheltuieli cu dobanzile	8.175	13.739
Cheltuieli cu comisioanele	230	6.977
Alte cheltuieli	23.943	27.651
Total cheltuieli	32.348	48.367

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****38. RISCUL DIN CURS VALUTAR****GRUPUL 2006**

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Active					
Casa, Disponibilitati la Bancile Centrale	5.822.867	6.304.442	1.402.299	14.682	13.544.290
Creante Asupra Institutiilor de Credit	2.360.277	732.448	1.266.466	149.930	4.509.121
Conventii de Rascumparare Reversibile	2.464	-	-	-	2.464
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	101.788	410.250	-	-	512.038
Credite si avansuri acordate clientelei	13.951.781	10.057.547	1.360.988	47.990	25.418.306
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	720.921	102.386	17.310	4.185	844.802
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	-	15.176	-	15.176
Investitii ale societatiilor de asigurare	164.223	1.256	-	-	165.479
Imobilizari corporale	1.665.280	876	-	646	1.666.802
Imobilizari necorporale	176.886	623	-	875	178.384
Creante privind impozitul amanat	47.310	4.250	-	-	51.560
Alte active	417.283	72.805	34.389	2.851	527.328
Total active	25.431.080	17.686.883	4.096.628	221.159	47.435.750
Datorii					
Datorii la banci	899.221	10.344.380	1.640.024	19.068	12.902.693
Conventii de rascumparare	925	151.006	149.908	-	301.839
Depozite de la clienti	17.523.997	4.966.288	1.930.495	170.392	24.591.172
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	1.727.997	2.370.271	109.023	-	4.207.291
Datorii privind impozitul curent	8.462	-	-	-	8.462
Datorii privind impozitul amanat	5.053	-	-	-	5.053
Alte datorii	619.341	78.863	64.511	3.282	765.997
Provizioane	400.940	26	-	3.277	404.243
Total datorii	21.185.936	17.910.834	3.893.961	196.019	43.186.750
Net	4.245.144	(223.951)	202.667	25.140	4.249.000



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

38. RISCUL DIN CURS VALUTAR (continuare)

GRUPUL 2005

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Active					
Casa, Disponibilitati la Bancile Centrale	3.168.790	2.646.197	1.242.073	17.528	7.074.588
Creante Asupra Institutiilor de Credit	1.526.931	255.439	1.947.618	147.824	3.877.812
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	143.307	472.723	145.892	-	761.922
Credite si avansuri acordate clientele	5.133.286	5.076.048	1.217.633	4.742.885	16.169.852
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	3.689.501	135.254	10.341	2.637	3.837.733
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	42	-	49.692	-	49.734
Investitii ale societatilor de asigurare	99.105	4.605	2.975	-	106.685
Imobilizari corporale	1.722.965	2.008	-	407	1.725.380
Imobilizari necorporale	179.131	629	-	29	179.789
Creante privind impozitul amanat	28.589	9.814	-	-	38.403
Alte active	244.429	118.799	39.213	5.301	407.742
Total active	15.936.076	8.721.516	4.655.437	4.916.611	34.229.640
Datorii					
Datorii la banci	147.567	3.043.193	2.365.410	10.730	5.566.900
Conventii de rascumparare	111.624	-	181.903	-	293.527
Depozite de la clienti	9.564.909	3.285.662	1.621.742	4.920.403	19.392.716
Datorii si alte fonduri imprumutate	1.990.519	2.197.423	137.222	-	4.325.164
Datorii privind impozitul curent	3.442	-	-	-	3.442
Datorii privind impozitul amanat	2.745	2.743	-	16	5.504
Alte datorii	346.976	68.912	76.076	5.739	497.703
Provizioane	282.960	-	-	-	282.960
Total datorii	12.450.742	8.597.933	4.382.353	4.936.888	30.367.916
Net	3.485.334	123.583	273.084	(20.277)	3.861.724



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

38. RISCUL DIN CURS VALUTAR (continuare)

BANCA 2006

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Active					
Casa, Disponibilitati la Bancile Centrale	5.784.585	6.238.001	1.400.178	10.455	13.433.219
Creante Asupra Institutiilor de Credit	2.363.259	734.319	630.499	138.830	3.866.907
Conventii de Rascumparare Reversibile	2.464	-	-	-	2.464
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	102.946	410.250	-	-	513.196
Credite si avansuri acordate clientelei	13.793.843	8.801.481	1.202.153	1.700	23.799.177
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	830.261	240.984	25.533	-	1.096.778
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	-	15.143	-	15.143
Imobilizari corporale	1.551.751	-	-	-	1.551.751
Imobilizari necorporale	175.692	-	-	-	175.692
Creante privind impozitul amanat	46.293	-	-	-	46.293
Alte active	305.821	24.268	23.551	429	354.069
Total active	24.956.915	16.449.303	3.297.057	151.414	44.854.689
Datorii					
Datorii la banci	868.128	9.047.151	1.119.072	1.930	11.036.281
Conventii de rascumparare	925	151.006	149.908	-	301.839
Depozite de la clienti	17.578.933	4.860.031	1.890.951	147.150	24.477.065
Obligatiuni si alte fonduri imprumutate	1.737.823	2.404.088	109.023	-	4.250.934
Alte datorii	484.030	111.885	53.020	2.338	651.273
Provizioane	161.969	26	-	-	161.995
Total datorii	20.831.808	16.574.187	3.321.974	151.418	40.879.387
Net	4.125.107	(124.884)	(24.917)	(4)	3.975.302

**BCR****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE****Banca si Consolidat****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006****38. RISCUL DIN CURS VALUTAR (continuare)****BANCA 2005**

Mii RON	RON	EUR	USD	Other	Total
Active					
Casa, Disponibilitati la Bancile Centrale	3.163.527	2.570.549	1.238.212	10.914	6.983.202
Creante Asupra Institutilor de Credit	1.488.060	240.325	1.714.511	141.054	3.583.950
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	141.143	472.723	145.893	-	759.759
Credite si avansuri acordate clientelei	5.451.993	4.230.901	971.577	4.724.729	15.379.200
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	3.816.346	202.062	37.923	-	4.056.331
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	-	49.692	-	49.692
Imobilizari corporale	1.603.366	-	-	-	1.603.366
Imobilizari necorporale	177.213	-	-	-	177.213
Creante privind impozitul amanat	28.494	-	-	-	28.494
Alte active	197.887	76.995	33.979	75	308.936
Total active	16.068.029	7.793.555	4.191.787	4.876.772	32.930.143
Datorii					
Datorii la banci	126.923	2.437.616	2.240.613	5.437	4.810.589
Conventii de rascumparare	111.624	-	181.903	-	293.527
Depozite de la clienti	9.616.027	3.174.277	1.573.612	4.911.114	19.275.030
Obligatiuni si alte fonduri imprumutate	1.988.452	2.219.543	137.222	-	4.345.217
Datorii privind impozitul curent	3.224	-	-	-	3.224
Alte datorii	278.910	81.233	74.404	2.050	436.597
Provizioane	118.713	-	-	-	118.713
Total datorii	12.243.873	7.912.669	4.207.754	4.918.601	29.282.897
Net	3.824.156	(119.114)	(15.967)	(41.829)	3.647.246

39. ADMINISTRAREA RISCULUI**Riscul valutar**

Riscul valutar rezulta din modificarile nefavorabile ale ratelor de schimb valutare provenite ca rezultat al unei pozitii nete intre una sau mai multe valute. Pierderile pot aparea din pozitia portofoliului de tranzactionare si din administrarea activelor/pasivelor.

Grupul administreaza expunerea sa la modificarile ratelor de schimb prin modificarea structurii activelor si pasivelor.

Structura activelor si pasivelor denuminate in RON si valuta este inclusa in Nota 38.

Riscul ratei dobanzii

Riscul ratei dobanzii se refera la fluctuatia valorii instrumentelor financiare datorata modificarii ratelor de dobanzi de piata. Riscul poate avea un efect advers important asupra societatilor care se indatoreaza la un nivel mare.

Grupul administreaza pozitia ratei dobanzii prin utilizarea ratei variabile ale dobanzii pe termen scurt pentru credite si imprumuturi. Ratele medii aplicabile pe componentele majore ale bilantului sunt prezentate in notele care fac referire la aceste componente.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Riscul de piata

Riscul de piata este riscul pierderii rezultat din miscari adverse ale preturilor actiunilor.

Pentru a controla riscul de piata, Banca Nationala a Romaniei si Grupul au stabilit limite de vanzare. Grupul a dezvoltat de asemenea proceduri de monitorizare si revizuire atat la nivel individual cat si la nivelul Grupului.

Riscul de credit

Riscul de credit este asociat tuturor facilitatilor si creditelor acordate de Grup, existand riscul ca o contrapartida sa nu poata sa isi indeplineasca obligatiile financiare cauzand pierderi financiare celeilalte parti.

Grupul minimizeaza riscul de credit printr-o evaluare atenta si continua a imprumutatilor, stabilirea expunerii si limitelor de autorizare pe grupuri de debitori. Analizele relevante sunt incluse in notele aferente.

Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este asociat fie dificultatii unei societati de a strange fondurile necesare pentru a indeplini obligatiile sau cu incapacitatea de a vinde active financiare repede si aproape de valoarea justa.

Grupul diminueaza riscul de lichiditate prin monitorizarea resurselor si plasamentelor. Analiza GAP a activelor si pasivelor Grupului bazata pe structura scadentei este prezentata in Nota 35.

Riscul de flux de numerar

Riscul din fluxul de numerar rezulta in primul rand din riscul de lichiditate si in al doilea rand din riscul ratei dobanzii si riscul de piata. Conform prezentarii din paragrafele anterioare, Grupul planifica in mod adecvat si monitorizeaza fluxurile de numerar, precum si factorii de influenta.

Riscul de asigurare

Riscul aferent unui contract de asigurare este riscul ca un eveniment asigurat sa aiba loc, incluzand si nesiguranta privind suma si momentul unei eventuale daune. Principalul risc cu care Grupul se confrunta in astfel de contracte este faptul ca despagubirile reale si platile beneficiilor sa depaseasca valoarea contabila a datoriilor din asigurari. Acest lucru este influentat de frecventa daunelor, gravitatea daunelor, de beneficiile reale platite care pot depasi estimatele initiale si aparitia ulterioara a unor daune pe termen lung.

Consecintele nefavorabile ale riscurilor sunt administrate prin diversificarea riscurilor de pierdere aferente unui portofoliu extins de contracte de asigurare, deoarece este mai putin probabil ca un portofoliu diversificat sa fie afectat de modificari in componenta portofoliului, precum si de evenimente neasteptate. Consecintele nefavorabile ale riscurilor sunt de asemenea administrate prin selectarea atenta si implementarea strategiei si regulilor de subscriere impotriva riscurilor precum si prin utilizarea aranjamentelor de reasigurare.

Majoritatea activelor cedate in reasigurare sunt plasate pe baza unei cote parti cu limite de retinere, care variaza in functie de tipul de produs. Sumele de recuperat de la reasuratori sunt estimate intr-un mod similar cu prezumtiile utilizate pentru stabilirea beneficiilor de baza si sunt prezentate in bilant ca si active din reasigurare.

Desi Grupul are contracte de reasigurare, nu este scutit de obligatiile directe fata de detinatorii de polite si astfel exista un risc de expunere la credit in legatura cu activele cedate in reasigurare, in masura in care un reasuratori nu poate sa isi indeplineasca obligatiile asumate prin astfel de contracte de reasigurare.



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (continuare)

Plasarea in reasigurare este diversificata astfel incat Grupul sa nu depinda de un singur reasigurator, si nici operatiunile grupului sa nu depinda semnificativ de un singur contract de reasigurare. Nu exista nici o singura expunere a celeilalte parti care sa depaseasca 5% din totalul activului reasigurat la data intocmirii bilantului.

Activitatile Grupului includ atat contracte de asigurari de viata cat si asigurari generale.

(1) Contracte de asigurari de viata

In general, Grupul incheie contracte de asigurari de viata (unde viata detinatorului politei este asigurata in eventualitatea mortii sau unei disabilitati permanente, de obicei pentru o suma pre-determinata) si contracte de asigurari de sanatate. Grupul tocmai a implementat aceste produse si, in consecinta, nu au avut nici un impact material asupra situatiilor financiare din acest an.

Strategia Grupului de subscriere a asigurarilor este proiectata astfel incat sa se asigure ca riscurile sunt cat mai diversificate in ceea ce priveste tipul riscului si nivelul beneficiilor asigurate. Aceasta strategie este realizata in principal prin utilizarea examenelor medicale pentru a se asigura ca la stabilirea pretului se tine cont de starea curenta de sanatate precum si de istoria medicala familiala, o revizuire obisnuita a daunelor efective si a pretului produsului. Limite de subscriere sunt stabilite pentru a aplica selectiunea celor mai potrivite criterii de risc. De exemplu Grupul are dreptul sa nu reinnoiasca politele individuale, poate impune deduceri si de asemenea are dreptul sa respinga plata cererilor de despagubire frauduloase.

(2) Contracte de asigurari generale

Grupul emite in general urmatoarele tipuri de contracte de asigurari generale: pentru vehicule (RCA si Casco); pentru locuinte, proprietati si comerciale; si pentru intreruperea activitatilor.

Riscul acestor contracte este diminuat prin diversificarea riscurilor din pierderi catre un portofoliu mai mare de contracte de asigurare si zone geografice. Grupul de asemenea si-a limitat expunerea prin impunerea unor niveluri maxime de despagubire egale cu sumele asigurate.

40. CAPITAL

Obiectivele principale ale managementului capitalului Bancii rezida in asigurarea faptului ca Banca respecta cerintele de capital si ca isi mentine cote de credit puternice si indicatori de capital durabili pentru a-si sustine operatiunile si a maximiza valoarea actionarilor.

Banca administreaza structura capitalului si efectueaza ajustari in contextul modificarilor conditiilor economice si a riscurilor caracteristice activitatii sale. Pentru a mentine sau a ajusta structura capitalului, Banca poate ajusta suma dividendelor platite actionarilor, returnarea capitalului actionarilor sau emiterea titlurilor. Nu au fost efectuate modificari ale obiectivelor, politicilor si proceselor din anii anteriori.

Adecvarea capitalului

Banca calculeaza adecvarea capitalului pe baza reglementarilor emise de Banca Nationala a Romaniei ("BNR"). Acesti indicatori masoara suficienta capitalului prin compararea capitalului eligibil al Bancii cu activele din bilant si angajamentele din afara bilantului la valoarea ponderata pentru a reflecta riscul aferent acestora. Reglementarile impun ca raportul activ/capital sa fie calculat pe baza informatiilor financiare intocmite in conformitate cu Reglementarile Contabile Romane ("RCR"). Pentru a fi in conformitate cu reglementarile BNR aplicabile la 31 decembrie 2006, o institutie de credit trebuie sa aiba un raport activ/capital de cel putin 12%. La 31 decembrie 2006, raportul activ/capital conform reglementarilor BNR este 12,21% (31 decembrie 2005: 15,40%).

Pe langa indicatorii anteriori, Banca si Grupul monitorizeaza de asemenea adecvarea capitalului utilizand raporturi stabilite de Banca pentru Reglementari Internationale ("BIS") in iulie 1988, pe baza situatiilor sale financiare intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Contabilitate (IFRS).



BCR

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Banca si Consolidat

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2006

40. CAPITAL (continuare)

Informatii generale

Pe baza informatiilor financiare intocmite in conformitate cu IFRS, indicatorii active/capital de rang 1 si rang 1 plus rang 2 la 31 decembrie 2006 erau:

- 11,15% si respectiv 12,40%. (31 decembrie 2005: 14,04% si respectiv 15,29%.) pentru Banca.
- 11,06% si respectiv 12,31%. (31 decembrie 2005: 15,46% si respectiv 16,71%.) pentru Grup.

Conform directivelor Bancii pentru Reglementari Internationale, activele sunt ponderate conform categoriilor de risc de credit notional, carora le-a fost alocata o pondere la risc in conformitate cu suma de capital considerata necesara pentru a le sustine. Patru categorii de ponderi la risc (0%, 20%, 50%, 100%) se aplica; de exemplu numerarul si instrumentele monetare au ponderi la risc zero ceea ce inseamna ca nu este necesar niciun capital pentru a sustine detinerea acestor active. Imobilizarile corporale au o pondere la risc de 100%, ceea ce inseamna ca trebuie sa fie sustinute de un capital care sa reprezinte 8% din valoarea contabila. Alte categorii de active au ponderi intermediare.

Angajamentele de credit din afara bilantului si tranzactiile forward si instrumentele derivate sunt luate in considerare prin aplicarea diferitelor categorii de factori de conversie a creditului, conceputi pentru convertirea acestor elemente in echivalente bilantiere. Sumele rezultate sunt apoi ponderate pentru riscul de credit utilizand aceleasi procente ca in cazul activelor din bilant.

Capitalul de rang 1 consta din capitaluri proprii mai putin rezerva pentru riscuri bancare. Capitalul de rang 2 include datoria pe termen lung eligibila a Bancii si Grupului, rezervele generale pentru riscul de credit de pana la 1,25% din activele ponderate la risc si rezervele de reevaluare.

Mii RON	Grupul		Banca	
	2006	2005	2006	2005
Capital Rang 1	3.588.712	3.361.927	3.337.783	2.877.102
Capital Rang 2	3.994.303	3.633.695	3.711.934	3.133.273
Active ponderate la risc	32.437.913	21.741.444	29.934.513	20.493.631
Indicatori de adecvare a capitalului conform BIS				
Capital Rang 1	11,06%	15,46%	11,15%	14,04%
Capital Rang 1 + capital Rang 2	12,31%	16,71%	12,40%	15,29%

41. EVENIMENTE ULTERIOARE

In Ianuarie 2007, Banca a achizitionat un numar de 58.000 actiuni ale BCR Asigurari de Viata SA in suma de 703.800 mii RON de la actionarii persoane fizice si juridice, si, prin urmare, investitia Bancii in filiala a crescut de la 65,55% la 68,33%.