



Banca Comercială Română S.A.

Situatii Financiare Consolidate

(Grupul si Banca)

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

31 decembrie 2007

CUPRINS SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

Raportul consolidat al administratorilor	1
Raportul auditorului independent catre actionarii Banca Comerciala Romana S.A.	15
Contul de profit si pierdere consolidat	17
Bilantul contabil consolidat	18
Situatia veniturilor si cheltuielilor recunoscute	19
Situatia fluxului de trezorerie consolidat	20
Note la situatiile financiare consolidate	21
1. Informatii despre Banca si Grup	21
2. Politici contabile	21
2.1 Bazele intocmirii	21
2.2 Judecati si estimari contabile semnificative	23
2.3 Schimbari ale politicilor contabile	24
2.4 Rezumatul politicilor contabile semnificative	25
2.5 Schimbari viitoare in politicile contabile	37
3. Informare pe segmente	38
4. Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	40
5. Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate	40
6. Venituri nete din speze si comisioane	41
7. Venit net din tranzactionare	41
8. Rezultat net din activitatea de asigurare	41
9. Alte venituri din exploatare	42
10. Pierderi aferente creditelor	42
11. Cheltuieli cu personalul	42
12. Alte cheltuieli din exploatare	42
13. Impozitare	43
14. Dividende platite	45
15. Casa, disponibilitati la bancile centrale	45
16. Creante asupra institutiilor de credit	45
17. Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul profit si pierdere	46
18. Credite si avansuri acordate clientelei	46
19. Investitii financiare	48
20. Investitii ale societatilor de asigurare	48
21. Imobilizari corporale	50
22. Fond comercial si imobilizari necorporale	51
23. Alte active	52
24. Datorii la banci	52
25. Depozite de la clienti	55
26. Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	55
27. Alte datorii	56
28. Provizioane	56
29. Cheltuieli cu beneficiile acordate la pensionare	57
30. Capital social si rezerve	58
31. Reconcilierea profitului statutar si a profitului nerepartizat cu soldurile IFRS	61
32. Valoarea justa a instrumentelor financiare	62
33. Informatii aditionale legate de fluxurile de numerar	64
34. Expunerea fata de riscul de rata a dobanzii	65
35. Angajamente si datorii contingente	67
36. Parti afiliate	68
37. Administrarea riscului	71
38. Capital	95
39. Evenimente ulterioare	96



BANCA COMERCIALA ROMANA S.A.

Nr. Cabinet Presedinte

Consiliul de Supraveghere 7/29.II.2008

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

Grupul Banca Comercială Română

Anul incheiat la 31 Decembrie 2007

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:

Subsidiara	Jurisdictia in care este inregistrata	Domeniul de activitate	Cota de participatie	
			31 Decembrie 2007	31 Decembrie 2006
Anglo-Romanian Bank Ltd.	Marea Britanie	Bancar	100.00%	100.00%
BCR Chişinău	Moldova	Bancar	100.00%	100.00%
Financiara SA	Romania	Servicii financiare	97.10%	97.10%
BCR Securities SA	Romania	Brokerage	85.51%	85.51%
BCR Leasing SA	Romania	Leasing	98.73%	89.08%
BCR Asigurari SA	Romania	Asigurari generale	81.14%	81.14%
BCR Asigurari de Viata SA	Romania	Asigurari de viata	68.33%	68.07%
BCR Asset Management SA	Romania	Gestionare active	81.03%	58.29%
Bucharest Financial Piazza SRL	Romania	Gestionare proprietati imobiliare	97.10%	97.10%
BCR Administrare Fond de Pensii SA	Romania	Administrare fond de pensii	99.99%	-

2. Situatiile financiare consolidate ale Grupului BCR pentru anul incheiat la 31 decembrie 2007

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 2007 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 2007, iar anexa 2 prezinta bilantul contabil consolidat la 31 decembrie 2007.

3. Evolutia principalilor indicatori financiari

In prezentarea care urmeaza si in Anexa 1, conversia in EURO a sumelor exprimate in lei s-a facut la ratele de schimb publicate de Banca Centrala Europeana. Acestea sunt ratele de schimb la care Grupul Erste Bank converteste in EURO situatiile financiare consolidate ale diverselor sub-grupurilor 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 16,4%, de la 1,686.4 milioane LEI (478,3 milioane EUR) la 1,962.9 milioane LEI (587,0 milioane EUR);
- Veniturile nete din comisioane au crescut cu 51,4% de la 566,5 milioane LEI (160,7 milioane EUR) la 857,5 milioane LEI (256,4 milioane EUR);
- Veniturile operationale au crescut cu 21,4% de la 2.550,1 milioane LEI (723,3 milioane EUR) la 3.094,6 milioane LEI (925,4 milioane EUR); veniturile operationale includ veniturile nete din dobanzi, veniturile nete din comisioane, rezultatul net din operatiuni financiare si rezultatul net din activitatea de asigurari;
- Cheltuielile administrative generale au crescut cu 25,5% de la 1,409.1 milioane LEI (399,7 milioane EUR) la 1.768,3 milioane LEI (528,7 milioane EUR);
- Profitul inainte de impozitare a crescut cu 20,8% de la 927,7 milioane LEI (263,1 milioane EUR) la 1.120,9 milioane LEI (335,2 milioane EUR);
- Profitul net dupa impozitare si interese minoritare a crescut cu 22,3% de la 756,3 milioane LEI (214,5 milioane EUR) la 924,8 milioane LEI (276,5 milioane EUR);
- Raportul cost-venit a crescut usor de la 55,3% la 57,1%;
- Rentabilitatea capitalurilor proprii a crescut de la 18,8% la 20,6%;
- Activele totale au crescut cu 33,6% de la 47.436 milioane LEI (14.020 milioane EUR) la 31 decembrie 2006 la 63.359 milioane LEI (17.562 milioane EUR) la 31 decembrie 2007;
- Rata de solvabilitate (Tier 1), calculata in conformitate cu regulile emise de Banca Reglementelor 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 9.76 % (anul precedent: 11,06 %), comparativ cu limita minima admisa de 8%.

4. Rezumatul activitatii grupului

Profitul net consolidat dupa impozitare si interese minoritare a crescut cu 22,3% la 924,8 milioane lei (276,5 milioane EURO), atingand nivelul cel mai inalt din istoria Grupului BCR, in pofida unor costurile atribuibile in mod direct reorganizarii in urma privatizarii. Profitul net excluzand costurile de restructurare a crescut de fapt cu 35,1%, la 1.210,6 milioane, sau, in EURO, cu 42,4% la 362,1 milioane EURO.

Principala forta motrice a acestei evolutii pozitive a fost cresterea puternica a creditelor acordate clientilor (creditele inainte de provizioane au crescut cu 50,3%) generand o buna crestere a veniturilor nete din dobanzi cu 16,4% si a veniturilor nete din comisioane cu 51,4%. Ritmul de crestere mai redus al dobanzilor, comparativ cu cel al creditelor, se datoreaza scaderii marjelor ratelor dobanzii de pe piata, impreuna cu nivelurile ridicate ale rezervelor minime obligatorii la Banca Nationala a Romaniei. Cresterea din 2007 a veniturilor nete din comisioane cu 51,4% este semnificativ mai mare decat cea de anul trecut de doar 5,5%.

Cheltuielile administrative au crescut cu 25,5%, datorita, in principal, costurilor incrementale atribuibile in mod direct reorganizarii grupului dupa privatizare, in principal costuri cu personalul, din care o parte importanta este reprezentata de costurile cu retragerile salariatilor. Daca se exclude aceste costuri atat in 2006, cat si in 2007, cresterea cheltuielilor administrative este de numai 15,9%.

Cheltuiala cu provizioanele de risc la credite si avansuri acordate clientilor a crescut usor, cu 4,3%, la 164,4 milioane lei (49,2 milioane EURO), ce reflecta o buna calitate a portofoliului de credite.

Rentabilitatea capitalurilor a crescut semnificativ, de la 18,8% la 20,6%.

Datorita cresterii de 25,5% a cheltuielilor administrative, comparativ cu cresterea de 21,4% a veniturilor operationale, indicatorul cost/venit a crescut usor la 57,1% fata de 55,3% in anul precedent. Aceasta evolutie este influentata direct de costurile incrementale atribuibile direct reorganizarii dupa privatizare, incluse in cheltuielile administrative, asa cum am explicat mai sus.

Activele totale au crescut cu 33,6% de la 47.436 milioane lei (14.020 milioane EURO) in 2006 la 63.359 milioane lei (17.562 milioane EURO) la sfarsitul anului 2007. Aceasta a inclus cresteri de 50,3% ale creditelor si avansurilor acordate clientilor (inainte de

provizioane) si de 22,5% ale depozitelor atrase de la clienti si 70,7% ale depozitelor atrase de la institutii de credit.

Numerarul si plasamentele la banci centrale au crescut cu 27,8%, datorita mai ales cresterii semnificative a rezervei minime obligatorii ceruta de Banca Nationala a Romaniei, in special in valuta.

Plasamentele la banci au crescut semnificativ cu 70,7%, 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 inalta a depozitelor atrase de la clienti.

5. Rezumatul activitatii pentru 2007 si previziuni pentru anul 2008 pentru subsidiare

Dintre societatile la capitalul carora BCR detine la data de 31.12.2007 cote de participatie, 7 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 10 subsidiare.

BCR Leasing IFN SA

BCR Leasing IFN SA si-a atins cu succes obiectivele de crestere pentru anul 2007. Astfel, compania a finantat in anul 2007 bunuri in valoare totala de 399,23 mil EUR, in crestere cu 38% fata de anul 2006, in conditiile in care se prefigureaza o crestere a pietei in acelasi interval de cca. 29%. Acest aspect s-a regasit si in cresterea cotei de piata a societatii in anul 2007, la circa 9,5%.

Pe fundalul unei competitii crescute la nivelul pietei de leasing din Romania, marcate atat de intrarea pe piata a unor noi competitori, cat si de consolidarea pozitiei companiilor de leasing prezente pe piata (prin fuziuni, achizitii), BCR Leasing IFN SA si-a propus pentru anul 2008 inregistrarea unui ritm de crestere superior cresterii pietei de leasing in ansamblu, aspect ce va crea premisele unei consolidari a cotei de piata, la un nivel estimat de cca. 10%.

BCR Asigurari SA

In 2007 societatea a inregistrat o rata de crestere de 32% comparativ cu anul 2006 a volumului de prime brute subscrise aferente politelor de asigurari generale. La sfarsitul trimestrului III cota de piata detinuta era de 10,53%, societatea ocupand locul 3 in clasamentul societatilor care practica asigurari generale.

Incepand cu luna mai 2007 a fost suspendat contractul de asigurare a riscului financiar de neplata incheiat cu BCR, astfel incat cresterea primelor brute subscrise prognozata pentru anul 2007 a trebuit sa fie compensata prin majorarea subscrierilor inregistrate la asigurarile auto si asigurarile de incendii cladiri.

Principalele obiective ale BCR Asigurari pentru anul 2008 raman ca si in 2007: 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 si modernizarea retelei de sucursale pentru fructificarea potentialului existent.

BCR Asset Management SA

In 2007 activele administrate ale SAI BCR Asset Management SA au crescut de la 106,17 mil. LEI la 31.12.2006 pana la 149,55 mil. LEI la data de 31.12.2007, respectiv cu cca. 41%. Societatea avea in administrare la finele anului 2007 opt fonduri deschise de investitii, dintre care cinci fonduri nou lansate in anul 2007, si 31 de 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 31.12.2007, societatea s-a clasat pe primul loc pe piata fondurilor deschise de investitii dupa activele administrate, cu o cota de piata de 17,3%.

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 a fost preluat portofoliul de asigurari de viata al BCR Asigurari SA.

In 2007 societatea a inregistrat o rata de crestere de 63,8%, comparativ cu anul 2006, a volumului de prime brute subscrise aferente politelor de asigurari de viata. La sfarsitul trimestrului III, cota de piata detinuta era de 5,94%, societatea ocupand locul 5 in clasamentul societatilor care practica asigurari de viata.

BCR Asigurari de viata SA a inregistrat profit inca din anul 2006 (primul an de functionare), reprezentand o foarte buna performanta pentru o societate de asigurari de viata pentru primul sau an de activitate, la finele anului 2007, profitul brut atingand 6,9 milioane LEI.

Cresterea semnificativa a valorii primelor brute subscrise a avut loc pe toate liniile de produse ale companiei, o dinamica accentuata inregistrand produsele destinate economisirii in vederea pensionarii.

BCR Asigurari de Viata ofera produse traditionale de viata, asigurari de sanatate, rente de studii pentru copii, asigurari de economisire in vederea pensionarii, fonduri de pensii facultative si va lansa in perioada urmatoare produse de asigurare unit-linked.

Compania a fost autorizata in anul 2007 de catre Comisia de Supraveghere a Sistemului de Pensii Private, ca administrator de pensii facultative (pilon III).

BCR Securities SA

In anul 2007 veniturile au fost generate indeosebi de activitatea de tranzactionare pe Bursa de Valori Bucuresti (BVB) si Bursa Monetara si de Marfuri Sibiu (BMFMS).

La sfarsitul anului 2007 BCR Securities s-a clasat pe pozitia 24 in topul societatilor de investitii financiare (SSIF) dupa volumul de tranzactionare la Bursa de Valori Bucuresti (BVB), detinand o cota de piata de 1,09%. Pe piata IPO-obligatiuni municipale, BCR Securities se claseaza pe primul loc cu o cota de piata de 60,14%. Din punct de vedere al emisiunilor de obligatiuni municipale intermediare in perioada 2001-2007, BCR Securities SA ocupa locul I cu o cota de piata de 66,30%.

De asemenea, in cursul anului 2007 s-au efectuat demersuri in vederea constituirii cadrului necesar tranzactionarii on-line (achizitionare soft dedicat)

BCR Administrare Fond de Pensii SA

Compania este o noua subsidiara a Grupului BCR, constituita la data de 2 iulie 2007, avand ca scop intrarea Grupului BCR pe piata de pensii private obligatorii din Romania (Pilon II). In luna august 2007, compania a obtinut autorizarea CSSPP, in vederea demararii activitatii sale de administrator al fondului de pensii private BCR Fond de Pensii Administrate Privat.

Capitalul social al companiei este de 50 mil. LEI, cota de participare detinuta de BCR fiind de 99,99998% din capital.

Din datele furnizate de companie, cota de piata detinuta la finele anului 2007 este de cca. 4,5%, strategia pentru anul 2008 fiind atingerea unui nivel de 10%.

BCR Chisinau SA

A continuat in anul 2007 cresterea semnificativa in cadrul sistemului bancar al Republicii Moldova. Activele BCR Chisinau au inregistrat o crestere de 77%, cota de piata a crescut de la 3,58% la 4,52% iar banca si-a consolidat locul 9 in clasamentul bancilor din

Republica Moldova. Portofoliul de credite a crescut în 2007 de 2 ori față de anul precedent, iar cota de piață după acest indicator a crescut de la 3,91% la 4,94%.

Banca a înregistrat o creștere semnificativă a indicatorilor calitativi, atât comparativ cu anii precedenți cât și cu alte bănci. După ratele rentabilității activelor și capitalurilor proprii BCR Chișinău deține în cadrul sistemului bancar din Moldova următoarele rate ale rentabilității activelor și capitalurilor proprii: ROA 4,73% și ROE 28,86%.

În anul 2007, BCR Chișinău a continuat aplicarea unei politici prudente în ceea ce privește managementul riscurilor, ceea ce a generat înregistrarea unei ponderi a creditelor în total active de 70,98%, scăderea raportului provizioanelor la credite (de la 2,56% la 2,38%) și menținerea ponderii creditelor neperformante în limite rezonabile (0,48%). De asemenea, lichiditatea curentă înregistrat valori favorabile, activele lichide reprezentând la sfârșitul anului 2007 21,7% din totalul activelor, comparativ cu 28,43% la sfârșitul anului 2006.

Anglo Romanian Bank Ltd

Într-un mediu caracterizat de o scădere continuă a marjelor și costurilor, ARBL și-a desfășurat în bune condiții activitatea în anul 2007. A fost dezvoltat în continuare parteneriatul cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, împreună cu băncile din regiune, ARBL participând la o serie de sindicalizări pe piața Rusiei/CIS, consolidându-și astfel reputația de jucător important pe această nișă de piață.

Rezultatele financiare deosebite înregistrate de bancă vor permite îmbunătățirea eficienței capitalului, ARBL propunându-și să distribuie integral profitul aferent anului 2007 sub formă de dividende către BCR.

Bucharest Financial Piazza SRL

Clădirea BFP are o rată de ocupare de 100%, contractele de închiriere fiind încheiate pentru perioade cuprinse între 1 și 5 ani.

În anul 2007, BFP a continuat alături de activitatea de bază (închiriat spații birouri) dezvoltarea celei de prestare a serviciilor de întreținere curativă și tehnică. Astfel, față de 331 sucursale BCR din țară și 70 din București la finele anului 2006, în anul 2007 a prestat aceste servicii pentru 373 sucursale BCR în țară și 96 unități din București, precum și pentru două dintre subsidiarele BCR: BCR Asigurări SA (5 unități în București și 12 în țară) și BCR Leasing IFN SA.

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 **riscului de credit** al grupului BCR este mediu, bazat pe urmatoarele elemente:

- O crestere in 2007 a portofoliului de credite al grupului cu 50,3% (inaintea provizioanelor in principal pentru clienti persoane fizice (+68%);
- O crestere la 31.12.2007 a ponderii creditelor catre clienti la 59,2% din totalul activelor, comparative cu 54% la 31.12.2006 .
- Buna calitate a portofoliului de credite, un portofoliu diversificat cu un risc moderat de concentrare;
- niveluri corespunzatoare de acoperire a expunerilor cu colateral;
- 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** pentru 2007 al Grupului BCR este prudent fiind bazat pe urmatoarele elemente:

- Grupul nu a avut activitati de tranzactionare;
- Nivelul indicatorilor de senzitivitate la rata dobanzii a fost scazut pentru valutele principale;
- desi volatilitatea EUR/LEI a fost ridicata – in special la finele anului – expunerea la riscul referitor la schimbul valutar a fost scazut deoarece a mentinut pozitii de schimb valutar scazute.

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 mediu, 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.

Principalele masuri intreprinse in 2007 in domeniul gestionarii risului

In 2007, Grupul BCR a luat masurile necesare pentru a-si alinia standardele de management al riscului la standardele Erste Bank Group (EBG) si la acordul Basel II, pe baza a catorva proiecte pornite in colaborare cu EBG, printre care:

- Proiectul Basel II ce va asigura implementarea metodelor avansate reglementate de acest acord international in domeniul managementului riscului;
- Proiectul de Management al Riscului care a condus la implementarea principiilor de management al riscului de grup, pe langa principiile acordului Basel II.

Implementarea acestor standarde presupunea consolidarea managementului riscurilor aferente creditelor corporate si retail, riscurilor de piata, riscurilor operationale, riscurilor de tara si bancare, cat si evaluarea garantiilor si recuperarea creditelor corporate si retail etc. pe linia functionala de risc & financiara.

In aceste conditii, specialistii in managementul riscului s-au delimitat in mod clar, din punct de vedere organizational, de personalul responsabil din domeniul dezvoltarii de afaceri.

Aceasta delimitare clara de zona de Front Office a reprezentat fundamentul pentru implementarea principiului de grup referitor la cele doua voturi necesare pentru aprobarea expunerii fata de clienti (primul vot este acordat de personalul din Front Office, iar cel de-al doilea vot este acordat de personalul de la managementul riscului); in acest scop s-a implementat un nou sistem pouver.

In acelasi timp, evaluarea expunerii Grupului la riscuri este in prezent sustinuta de noile ratinguri si punctaje specializate pe categoriile de clienti, utilizarea unei noi aplicatii informatice pentru analiza financiara a clientilor persoane juridice (SABINE), compilarea indicatorilor ce exprima probabilitatea de neplata a obligatiilor financiare de catre clienti si posibilele pierderi pe categorii de clienti etc.

Principalele obiective ale noilor standarde de management al riscului la nivel de Grup sunt in numar de doua:

- Linii de business de suport pentru realizarea tintelor de business propuse, asigurandu-se luarea de decizii rapide si eficiente de creditare;
- Protejarea Grupului de riscuri prin utilizarea unor metode si principii avansate de management al riscului.

In plus, pentru a grabi fluxul procesului, atat recuperarea creditelor corporate si retail (workout), cat si evaluarea titlurilor sunt gestionate impreuna, sub coordonarea liniei functionale de risc.

Un alt obiectiv important in acest domeniu era gestionarea riscurilor la nivelul consolidat al Erste Bank Group ("EBG") prin analiza expunerilor si stabilirea limitelor de risc fata de clientii persoane juridice, banci, tari, entitati suverane etc., la nivel EBG, incluzand BCR si subsidiarele acesteia.

Pentru a gestiona adecvat riscurile semnificative, Grupul utilizeaza un sistem de proceduri pentru autorizarea tranzactiilor, un sistem de proceduri pentru regularizarea felului in care se stabilesc si monitorizeaza limitele, un sistem de raportare, un sistem de proceduri ce trebuie respectate in cazul unor situatii de criza de lichiditati, cat si programe de instruire pentru personal.

Pentru a evita concentrarea riscului de credit asupra unui numar redus de clienti, Grupul monitorizeaza diversitatea paritatii riscului de credit aferenta categoriilor de clienti, sucursalelor, regiunilor geografice, sectoarelor de activitate si produselor bancare.

Prin utilizarea unor sisteme de analiza pe baza de punctaj, Grupul stabileste limitele expunerii la risc pentru portofoliul sau de plasamente diversificat in functie de sectoarele de activitate si pentru clientii sai principali fata de care inregistreaza expunerile.

Grupul stabileste limitele de autoritate a valorii/ competentele de aprobare ce reprezinta limitele maxime pentru aprobarea creditelor, scrisorilor de credit si a acordurilor de andorsare etc. Competentele de aprobare sunt stabilite in functie de expunerea totala a Grupului la un client/debitor unic, cat si la performanta clientului, ce conditioneaza natura tranzactiei bancare solicitate.

De asemenea, pentru asigurarea unei gestiuni adecvate a riscului de contrapartida, se stabilesc limite referitoare la tari, banci, guverne si institutii financiare, cat si la companii internationale de factoring, fonduri de active financiare si companii de asigurari.

Grupul isi evalueaza riscul de piata utilizand metodologiile si instrumentele adecvate:

- sistemele Kondor+, KVaR si QRM;
- metoda/modelul VaR (valoarea la risc);
- analiza senzitivitatii riscului aferent dobanzii – analiza asupra timpului aferenta senzitivitatii activelor si pasivelor la schimbarile ratelor dobanzii;
- monitorizarea si analiza evolutiei pozitiiilor de schimb valutar, resurselor si plasamentelor, cat si evolutia ratelor de schimb valutar aferent principalelor valute din portofoliul bancii;
- monitorizarea unui sistem complex de limite aferente expunerii la riscul de piata.

Grupul gestioneaza riscul aferent lichiditatii cu scopul mentinerii unei lichiditati adecvate astfel incat sa acopere, in orice moment, angajamentele financiare ale bancii pe toate intervalele de timp, cat si pentru a maximiza venitul net din dobanda.

Grupul administreaza riscurile operationale abordand principalele categorii de risc operational (de ex. frauda interna, frauda externa, solicitarile referitoare la plusuri de personal si siguranta la locul de munca, practici gresite referitoare la clienti, produse si activitati etc.) si asigurarea cadrului adecvat pentru identificarea, evaluarea, notificarea, monitorizarea si raportarea riscurilor semnificative.

In plus, Grupul doreste sa elimine efectele pe care riscurile operationale le pot avea asupra patrimoniului, prin incheierea unor politici de asigurare specifice.

In administrarea riscurilor de reputatie, factorii determinanti sunt abordati din punctul de vedere al dimensiunii impactului al fiecarui eveniment de risc pe care acestia l-ar fi putut crea. La nivelul Grupului BCR, riscurile de reputatie sunt administrate in relatie cu riscurile operationale, de lichiditate etc., deoarece practica a demonstrat ca cele mai importante manifestari ale acestor riscuri au un impact direct sau indirect asupra reputatiei Grupului.

Riscul aferent activitatii de asigurari

Grupul BCR este, de asemenea, expus riscului aferent asigurarilor prin intermediul activitatilor subsidiarelor ce activeaza in asigurari generale si de viata. In acest sens, Grupul a stabilit scopuri strategice pentru managementul riscului, pe baza urmatoarelor:

- consolidarea managementului riscului la nivel de Grup;
- implementarea cerintelor Basel II;
- reducerea costurilor aferente riscurilor de subscriere prin imbunatatirea calitatii portofoliului;
- identificarea si gestionarea impactului riscurilor asupra indicatorilor aferenti solvabilitatii, profitabilitatii, lichiditatii, calitatea portofoliului de produse de asigurari;
- directionarea resurselor disponibile catre activitatile in care eficienta este in ajustata cu riscul (de ex. de subscriere, de piata, operational) si superior unui standard predefinit.

Rezultatul unui bun sistem de management al riscului este absenta unor rezultate neplacute, astfel in cadrul BCR managementul riscului este dinamic si in timp real, astfel:

- printr-o distributie a sarcinilor,
- prin prioritizarea activitatilor si coordonarea testelor si validarilor,
- prin asigurarea responsabililor pentru fiecare risc de top
- prin identificarea si monitorizarea nivelelor secundare de risc.

7. Perspective ale activitatii Grupului BCR

Principalele obiective planificate pentru perioada urmatoare sunt urmatoarele:

- cresterea eficientei;
- finalizarea procesului de transformare si integrare a Grupului BCR in structurile Grupului Erste Bank;
- concentrarea pe dezvoltarea afacerilor;
- continuarea imbunatatirii portofoliului de produse si servicii.

PRESEDINTELE

COMISIEI DE SUPRAVEGHERE

ANDREAS TREICHL



ANEXA 1

Contul de profit si pierdere consolidat pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

in milioane LEI	2007	2006	Modificare %
Venituri net din dobanzi	1,962.9	1,686.4	16.4%
Provizioane risc pentru credite si avansuri	(164.4)	(157.6)	4.3%
Venituri nete din comisioane	857.5	566.5	51.4%
Rezultat net din operatiuni financiare	255.9	263.0	-2.7%
Cheltuieli general administrative	(1,768.3)	(1,409.1)	25.5%
Venituri din activitatea de asigurari	18.2	34.2	-46.8%
Alte venituri din exploatare	(36.1)	(78.6)	-54.1%
Profit/(pierderi) aferente activelor financiare – la valoarea reala prin profit sau pierdere	(9.3)	(15.4)	-39.6%
Profit/(pierderi) aferente activelor financiare – disponibile pentru vanzare	4.4	38.3	-88.5%
Profit aferent perioadei dinaintea impozitului	1,120.9	927.7	20.8%
Impozite pe venituri	(187.5)	(159.0)	17.9%
Profit net inaintea dobanzilor minoritare	933.4	768.7	21.4%
Dobanzi minoritare	(8.6)	(12.4)	-30.6%
Profit net dupa dobanzi minoritare	924.8	756.3	22.3%

Efectul costurilor incrementale atribuibile reorganizarii dupa privatizare

in milioane LEI	2007	2006	Modificare %
Profit net dupa dobanzi minoritare, inclusive efectul costurilor incrementale atribuibile reorganizarii dupa privatizare	924.8	756.3	22.3%
Adaugare: costurile incrementale atribuibile reorganizarii dupa privatizare	285.8	139.7	104.6%
Profit net dupa dobanzi minoritare, excluzand efectul costurilor incrementale atribuibile reorganizarii dupa privatizare	1,210.6	896.0	35.1%

in EUR milioane	2007	2006	Modificare %
Profit net dupa dobanzi minoritare, inclusive efectul costurilor incrementale atribuibile reorganizarii dupa privatizare a Grupului	276.5	214.5	28.9%
Adaugare: costurile incrementale atribuibile reorganizarii dupa privatizare a Grupului	85.6	39.7	115.3%
Profit net dupa dobanzi minoritare, excluzand efectul costurilor incrementale atribuibile reorganizarii dupa privatizare	362.1	254.2	42.4%

ANEXA 2

Bilant consolidat la 31 decembrie 2007

in milioane LEI	Dec 07	Dec 06	% change
ACTIVE			
Casa, disponibilitati la banci centrale	17,303.3	13,544.3	27.8%
Creante asupra institutiilor de credit	3,252.9	4,509.1	-27.9%
Creante asupra clientelei	39,399.5	26,214.8	50.3%
Provizioane de risc pentru credite si avansuri	(1,860.7)	(794.0)	134.3%
Active comerciale	3.0	0.0	N/A
Active financiare – la valoarea reala prin profit sau pierdere	470.1	512.0	-8.2%
Active financiare – disponibile pentru vanzare	1,685.6	844.8	99.5%
Active financiare – detinute pana la scadenta	10.6	15.2	-30.0%
Investitii ale companiilor de asigurari	413.2	165.5	149.7%
Active necorporale	208.7	178.4	17.0%
Active corporale	1,644.4	1,666.7	-1.3%
Active aferente impozitului	34.8	51.6	-32.4%
Alte active	793.4	527.3	50.5%
Total active	63,358.8	47,435.7	33.6%
DATORII SI CAPITALUL PRORIU			
Datorii privind institutii de credit	22,535.5	13,204.5	70.7%
Datorii privind clientela	30,131.6	24,591.2	22.5%
Datorii constituite prin titluri	3,842.3	4,207.3	-8.7%
Provizioane subscrise	370.0	234.0	58.1%
Alte provizioane	76.6	170.3	-55.0%
Datorii aferente impozitelor	50.5	13.5	274.0%
Alte datorii	1,484.9	765.9	93.9%
Capital social total	4,867.4	4,249.0	14.6%
<i>Capital social de la societatea mama</i>	<i>4,829.9</i>	<i>4,215.7</i>	<i>14.6%</i>
<i>Dobanzi minoritare</i>	<i>37.5</i>	<i>33.3</i>	<i>12.6%</i>
Total datorii si capital propriu	63,358.8	47,435.7	33.6%

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 2007, 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: 4,867,377 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 933,383 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 adoptate de Uniunea Europeana. 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

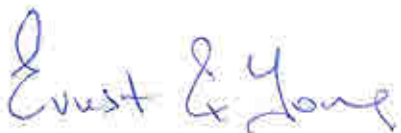
- 6 In opinia noastra, situatiile financiare consolidate prezinta in mod fidel, in toate aspectele semnificative, pozitia financiara consolidata a Bancii la 31 decembrie 2007, si a rezultatelor operatiunilor sale financiare consolidate si a situatiei consolidate a fluxurilor de trezorerie pentru anul 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 adoptate de Uniunea Europeana.

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

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 Assurance Services SRL

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



Bucuresti, Romania
4 martie 2008

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

Consolidat si banca

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2007

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		2007	2006	2007	2006
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	4	4.130.235	3.120.035	3.914.973	2.975.214
Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate	5	(2.167.303)	(1.433.675)	(2.049.470)	(1.368.263)
Venituri nete din dobanzi		1.962.932	1.686.360	1.865.503	1.606.951
Venituri din speze si comisioane	6	945.398	642.201	908.103	601.284
Cheltuieli cu speze si comisioanele	6	(87.852)	(75.731)	(84.173)	(72.148)
Venituri nete din speze si comisioane	6	857.546	566.470	823.930	529.136
Venituri nete din tranzactionare	7	255.914	262.991	254.501	255.694
Castig sau pierdere neta din active si datorii financiare la valoare justa prin profit sau pierdere		(9.317)	(15.200)	(9.227)	(15.520)
Rezultat net aferent activitatii de asigurari	8	18.243	34.246	-	-
Alte venituri din exploatare	9	41.007	74.325	31.645	27.524
Venituri totale din exploatare		3.126.325	2.609.192	2.966.352	2.403.785
Cheltuieli din pierderi aferente creditorilor	10	(164.444)	(157.595)	(159.677)	(150.973)
Venituri nete din exploatare		2.961.881	2.451.597	2.806.675	2.252.812
Cheltuieli cu personalul	11	(1.193.553)	(922.196)	(1.134.200)	(872.221)
Amortizarea si deprecierea activelor corporale	21	(131.634)	(161.481)	(124.961)	(154.876)
Amortizarea activelor necorporale	22	(40.411)	(32.671)	(38.840)	(31.093)
Alte cheltuieli de exploatare	12	(475.384)	(407.556)	(458.259)	(402.189)
Cheltuieli totale din exploatare		(1.840.982)	(1.523.904)	(1.756.260)	(1.460.379)
Profit inainte de impozit		1.120.899	927.693	1.050.415	792.433
Cheltuieli cu impozitul pe profit	13	(187.516)	(159.011)	(162.927)	(125.564)
Profit net		933.383	768.682	887.488	666.869
Aferent:					
Actionarilor bancii-mama		924.781	756.306	887.488	666.869
Intereselor minoritare		8.602	12.376	-	-

Situatiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 4 Martie 2008 si au fost semnate in numele acestuia de:


DI. Manfred Wimmer
Presedinte Executiv



DI. Helmuth Hintinger
Vicepresedinte Executiv



BCR
BILANT CONTABIL
Consolidat si banca
la 31 decembrie 2007

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		2007	2006	2007	2006
ACTIVE					
Numerar si plasamente la bancile centrale	15	17.303.337	13.544.290	17.181.773	13.433.219
Creante asupra institutiilor de credit	16	3.252.888	4.509.121	2.499.103	3.866.907
Active financiare detinute pentru tranzactionare		2.995	-	20	-
Conventii de rascumparare reversibile		-	2.464	-	2.464
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	17	470.064	512.038	469.708	513.196
Credite si avansuri acordate clientelei	18	37.538.771	25.418.306	35.061.389	23.799.177
Active financiare – disponibile pentru vanzare	19	1.685.570	844.802	2.047.742	1.096.778
Active financiare – pastrate pana la scadenta	19	10.615	15.176	2.941	15.143
Investitii ale companiilor de asigurari	20	413.198	165.479	-	-
Imobilizari corporale	21	1.644.367	1.666.802	1.531.658	1.551.751
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	22	208.669	178.384	178.338	175.692
Creante din impozit amanat	13	2.076	51.560	-	46.293
Alte active	23	826.313	527.328	638.478	354.069
TOTAL ACTIVE		63.358.863	47.435.750	59.611.150	44.854.689
DATORII SI CAPITALURI PROPRII					
Sume datorate institutiilor de credit	24	22.535.473	12.902.693	19.601.910	11.036.281
Conventii de rascumparare		-	301.839	-	301.839
Sume datorate clientilor	25	30.131.647	24.591.172	30.251.774	24.477.065
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	26	3.842.264	4.207.291	3.879.599	4.250.934
Datorii curente din impozite		9.351	8.462	-	-
Datorii din impozit amanat	13	41.193	5.053	34.591	-
Alte datorii	27	1.412.534	765.997	1.178.979	651.273
Provizioane	28	519.024	404.243	140.982	161.995
TOTAL DATORII		58.491.486	43.186.750	55.087.835	40.879.387
CAPITALURI PROPRII ATRIBUIBILE ACTIONARILOR BANCII-MAMA					
Capital social	30	2.119.693	2.119.693	2.119.693	2.119.693
Rezultat reportat		1.608.468	1.051.614	1.354.967	835.406
Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	30	9.982	16.971	10.533	17.460
Rezerve provenind din conversia monedelor straine	30	40.051	9.663	-	-
Alte rezerve	30	1.051.738	1.017.789	1.038.122	1.002.743
		4.829.932	4.215.730	4.523.315	3.975.302
INTERESE MINORITARE		37.445	33.270	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII		4.867.377	4.249.000	4.523.315	3.975.302
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		63.358.863	47.435.750	59.611.150	44.854.689

Situatiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 4 Martie 2008 si au fost semnate in numele acestuia de:


DI. Manfred Wimmer
Presedinte Executiv




DI. Helmuth Hintringer
Vicepresedinte Executiv

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR RECUNOSCUTE

Consolidat si banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Instrumente financiare disponibile pentru vanzare				
Castig/(pierdere) din evaluare recunoscut/(a) in capitaluri	(12.332)	(24.036)	(11.729)	7.154
Transferat in contul de profit si pierdere la vanzare	4.408	38.152	3.483	7.292
Diferente de curs la conversia operatiunilor exprimate in moneda straina	30.961	(39.764)	-	-
Castig actuarial din planuri de beneficii definite	40.911	11.369	42.118	10.699
Impozit asupra elementelor recunoscute direct sau transferate in capitaluri	(5.792)	(2.859)	(5.420)	(4.023)
Venit net recunoscut direct in capitaluri	58.156	(17.138)	28.452	21.122
Profitul perioadei	933.383	768.682	887.488	666.869
Totalul veniturilor si cheltuielilor aferente perioadei	991.539	751.544	915.940	687.991
Aferent:				
Capitalurilor proprii ale actionarilor bancii-mama	982.129	739.437	915.940	687.991
Intereselor minoritare	9.410	12.107	-	-

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Consolidat si banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

Mii RON	Note	Grupul		Banca	
		2007	2006	2007	2006
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE					
Profit inainte de impozitare		1.120.899	927.693	1.050.415	792.433
Ajustari pentru:					
Modificari ale activelor de exploatare	33	(12.782.071)	(9.754.011)	(11.681.911)	(8.583.075)
Modificari ale pasivelor de exploatare	33	18.368.275	7.130.730	19.524.203	5.889.286
Elemente nemonetare incluse in profitul inainte de impozitare	33	1.261.912	435.481	983.481	418.325
Castiguri nete din activitatea de investitii		(20.136)	(33.378)	(50.320)	(2.507)
Plati aferente provizioanelor	33	(151.307)	(2.868)	(74.294)	(2.864)
Impozitul pe profit platit		(128.474)	(176.066)	(109.621)	(160.835)
Fluxuri nete de trezorerie din exploatare		7.669.098	(1.472.419)	9.641.953	(1.649.237)
ACTIVITATEA DE INVESTITII					
Achizitionare de imobilizari corporale		(157.011)	(169.329)	(147.450)	(106.848)
Incasari din vanzari de imobilizari corporale		8.608	2.750	8.077	809
Achizitionarea de investitii financiare		(3.075.080)	(49.014)	(2.912.155)	(61.661)
Incasari din vanzarea investitiilor financiare		1.995.000	22.209	1.977.842	22.209
Achizitionare interese minoritare		(29.439)	-	-	-
Dividende incasate		20.564	6.962	50.156	42.114
Fluxuri nete de trezorerie utilizate in activitatea de investitii		(1.237.358)	(186.422)	(1.023.530)	(103.377)
ACTIVITATEA DE FINANTARE					
Incasari din datorii si alte fonduri imprumutate		4.590.673	10.971.950	2.141.340	10.971.953
Rambursarea datoriilor si a altor fonduri imprumutate		(8.440.553)	(5.419.815)	(8.035.599)	(5.419.815)
Incasari din obligatiuni		-	216.550	-	240.140
Rambursarea datoriilor de leasing financiar		-	-	(19.190)	(36.639)
Dividende platite intereselor minoritare		(2.529)	(4.333)	-	-
Dividende platite actionarilor societatii mama		(367.927)	(359.935)	(367.927)	(359.935)
Fluxuri nete de trezorerie (utilizate in) din activitatea de finantare		(4.220.336)	5.404.417	(6.281.376)	5.395.704
Cresteri nete ale numerarului si echivalentului de numerar		2.211.404	3.745.576	2.337.047	3.643.090
Numerar si echivalent de numerar la 1 ianuarie		17.489.947	13.744.371	17.242.263	13.599.173
Numerar si echivalent de numerar la 31 decembrie	33	19.701.351	17.489.947	19.579.310	17.242.263
Flux de trezorerie operational din dobanda si dividende					
Dobanda platita		1.936.518	1.367.603	1.821.532	1.315.371
Dobanda incasata		4.005.200	3.059.891	3.802.523	2.933.858

1. INFORMATII DESPRE BANCA SI GRUP

Banca Comerciala Romana S.A. ('Banca' sau 'BCR') 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 2007 au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu o hotarare a Comitetului Executiv la data de 4 Martie 2008 .

2. POLITICI CONTABILE

Politicile contabile se aplica atat situatiilor financiare consolidate ("Grup") cat si situatiilor financiare separate ale Bancii, cu exceptia contabilizarii participatiilor in filiale in situatiile financiare ale bancii.

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 hiperinflationiste" 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, si 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 31.

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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Banca are urmatoarele filiale consolidate in situatiile financiare ale Grupului la 31 decembrie 2007 si 31 decembrie 2006:

Numele companiei	Tara inregistrarii	Profilul	Structura actionariatului	
			31 decembrie 2007	31 decembrie 2006
Anglo-Romanian Bank Ltd	Marea Britanie	Banca	100%	100,00%
BCR Chisinau	Moldova	Banca	100%	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	98,73%	89,08%
BCR Asigurari SA	Romania	Asigurari	81,14%	81,14%
BCR Asigurari de Viata SA	Romania	Asigurari de Viata	68,33%	68,07%
BCR Asset Management SA	Romania	Asset Management	81,03%	58,29%
Bucharest Financial Piazza SRL	Romania	Imobiliare	97,10%	97,10%
BCR Fond de Pensii SA	Romania	Fond de pensii	99,99%	-

(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. Pe scurt, IAS 29 cere ca situatiile financiare pregatite pe baza principiului costului istoric sa fie reevaluate in functie de unitatea de masura in vigoare 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) asa cum au fost ele adoptate de Uniunea Europeana.

(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.

Banca contabilizeaza in situatiile individuale participatiile in filiale ca active disponibile pentru vanzare.

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 portiunii 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.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.2 Rationamente și estimări contabile semnificative**

În procesul de implementare a politicilor contabile ale Grupului, conducerea s-a folosit de judecățile sale și a făcut estimări în ceea ce privește determinarea valorilor recunoscute în situațiile financiare. Cele mai dese utilizări ale raționamentelor și estimărilor sunt detaliate mai jos:

(1) Valoarea justă a instrumentelor financiare

Acolo unde valorile juste ale activelor financiare și datoriilor financiare înregistrate în bilanț nu pot fi obținute de pe piețele active, ele sunt determinate utilizând o gamă variată de tehnici de evaluare care includ utilizarea modelelor matematice. Valorile introduse în aceste modele sunt luate de pe piețele existente atunci când este posibil, dar atunci când acest lucru nu este posibil, este nevoie de un anumit tip de raționament pentru a stabili valorile juste. Raționamentele includ aprecieri asupra lichidității și valorilor introduse în model.

(2) Pierderi din deprecieri ale creditelor și avansurilor

Grupul își analizează creditele și avansurile cu probleme la fiecare dată de raportare pentru a evalua dacă un provizion pentru depreciere ar trebui înregistrat în contul de profit și pierdere. Mai exact, raționamentele conducerii sunt necesare pentru a se estima momentul și valoarea fluxurilor de numerar viitoare pentru a se determina valoarea provizionului necesar. Astfel de estimări sunt bazate pe ipoteze despre un număr de factori și rezultatele reale pot fi diferite, având ca rezultat schimbări viitoare ale provizionului.

Pe lângă provizioanele specifice create pentru credite și avansuri individuale, Grupul mai calculează și un provizion colectiv pentru depreciere împotriva expunerilor care, deși nu sunt identificate în mod special ca necesitând un provizion specific, au un risc de neplata mai mare decât atunci când au fost acordate inițial. Evaluarea deprecierei colective este realizată pentru creditele individuale semnificative și avansurile pentru care deprecierea s-a realizat dar nu a fost detectată, precum și provizioane de risc evaluate colectiv pentru credite și avansuri care nu sunt individuale semnificative.

(3) Deprecierea investițiilor financiare

Grupul consideră ca investițiile financiare disponibile pentru vânzare sunt depreciate atunci când există o scădere semnificativă sau prelungită a valorii juste sub cost sau acolo unde există dovezi obiective ale existenței deprecierei. Determinarea a ceea ce este „semnificativ” sau „prelungit” necesită utilizarea raționamentului profesional. Grupul înțelege prin „semnificativ” 20% sau mai mult și prin „prelungit” o perioadă mai mare de un an. Pe lângă acestea, Grupul evaluează alți factori precum volatilitatea pretului acțiunii.

(4) Creanțe din impozit amnat

Creanțele din impozitul amnat sunt recunoscute pentru toate pierderile fiscale neutilizate în măsura în care este probabil că vor fi disponibile suficiente profituri impozabile pentru care pierderile fiscale pot fi utilizate. Sunt necesare raționamente importante ale conducerii pentru a determina valoarea creanțelor din impozit amnat care poate fi recunoscută, pe baza momentului probabil și nivelului profitului impozabil viitor împreună cu strategiile viitoare de planificare a impozitelor.

(5) Beneficii acordate în momentul pensionării

Costul beneficiului determinat constând într-o plată unică de până la șase salarii lunare brute la data pensionării pentru limita de vârstă este determinat utilizând evaluarea actuarială. Evaluarea actuarială implică ipoteze legate de ratele de actualizare, rata prognozată de recuperare a activelor, viitoarele mari de salarii și rata mortalității. Datorită termenului lung al acestor planuri, astfel de estimări sunt expuse incertitudinilor. A se face referire la Nota 29 pentru ipotezele utilizate.

(6) Activitatea de asigurări generale

Se constituie un provizion pentru costul estimat al daunelor avizate dar nesolutionate și al daunelor neavizate la data bilanțului. Provizionul pentru costul daunelor avizate dar nesolutionate se bazează pe cea mai bună estimare a costurilor pentru solutionarea daunelor avizate după ce s-au luat în considerare toate faptele cunoscute, experiența trecută și ipotezele legate de dezvoltarea viitoare a cazurilor nesolutionate. Provizioanele pentru daunele neavizate existente se bazează pe experiența anterioară și practica în domeniu.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**(7) Activitatea de asigurari de viata**

Pentru contractele de asigurari de viata, estimarile actuariale sunt realizate in legatura cu datorile 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 ce garanteaza contractele de asigurare. Aceste estimari sunt influentate de rata de rentabilitate curenta 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 datorile pe durata de viata a contractului. La fiecare data de raportare, aceste estimari sunt revizuite din punctul de vedere al conformitatii si orice schimbare in valoarea estimarilor este facuta prin ajustari asupra datorilor.

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

2.3 Schimbari ale politicilor contabile

Politicile contabile adoptate sunt consecvente cu cele utilizate in anul financiar anterior cu exceptia urmatoarelor:

Grupul a adoptat urmatoarele standarde IFRS si interpretari IFRIC noi sau modificate in cursul anului. Adoptarea acestor standarde si interpretari revizuite nu a avut niciun efect asupra performantei financiare sau pozitiei Grupului. Totusi, au dat nastere unor prezentari suplimentare, incluzand in anumite cazuri revizuirea politicilor contabile:

- IFRS 7, Instrumente financiare: prezentari;
- Modificare la IAS 1, Prezentarea situatiilor financiare;
- IFRIC 8, Aria de cuprindere a IFRS 2;
- IFRIC 9, Reevaluarea derivatelor incorporate;
- IFRIC 10, Raportarea financiara interimara si deprecierea;
- IFRIC 11, IFRS 2, Tranzactii cu actiuni de trezorerie si ale grupului;

Principalele afecte ale acestor schimbari sunt dupa cum urmeaza:

IFRS 7, Instrumente financiare: prezentari

Acest standard impune prezentari care permit utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze importanta instrumentelor financiare ale grupului si natura si masura riscurilor aferente acestor instrumente financiare. Noile prezentari sunt incluse pe intregul cuprins al situatiilor financiare. Desi aceasta nu a avut efect asupra pozitiei financiare si rezultatelor, informatiile comparative au fost revizuite acolo unde a fost necesar.

IAS 1, Prezentarea situatiilor financiare

Aceasta modificare impune ca grupul sa faca noi prezentari care sa permita utilizatorilor situatiilor financiare sa evalueze obiectivele, politicile si procesele grupului pentru gestionarea capitalului. Aceste noi prezentari sunt detaliate in nota 38.

IFRIC 8, Aria de cuprindere a IFRS 2

Interpretarea IFRIC 8 a fost emisa in ianuarie 2007 si trebuie aplicata pentru exercitiile financiare care incep pe sau dupa data de 1 mai 2007. Ea cere ca standardul IFRS 2. Plata pe baza de actiuni sa fie aplicat oricarui aranjament in care instrumente de capital sunt emise contra o plata care pare sa fie mai putin decat valoarea justa. Interpretarea nu a avut niciun impact asupra pozitiei financiare sau performantei grupului.

IFRIC 9, Reevaluarea derivatelor incorporate

IFRIC 9 impune ca data de evaluare a existentei unui instrument derivativ incorporat sa fie data la care o entitate devine pentru prima data parte la contract, cu o noua evaluare numai daca apare o schimbare a contractului care modifica semnificativ fluxurile de numerar. Avand in vedere ca grupul nu are instrumente derivate incorporate, care sa necesite separarea de contractul-gazda, interpretarea nu a avut nici un impact asupra pozitiei financiare sau performantei grupului.

IFRIC 10, Raportarea financiara interimara si deprecierea

Grupul a adoptat interpretarea IFRIC 10 la 1 ianuarie 2007, care impune ca o entitate sa nu reverseze o pierdere din depreciere recunoscuta intr-o perioada interimara anterioara, referitoare la fond comercial sau o investitie fie intr-un instrument de capital, fie intr-un activ financiar

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**2.3 Schimbari ale politicilor contabile (continuare)**

prezentat la cost. Deoarece grupul nu a avut pierderi din depreciere reversate anterior, interpretarea nu a avut nici un impact asupra pozitiei financiare sau performantei grupului.

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.

(ii) Societatile Grupului

La data de raportare, activele si datoriile filialelor sunt transformate in moneda de prezentare a Bancii (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

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

instrumentelor derivate detinute pentru tranzactionare sunt incluse in „Venituri nete din tranzactionare”.

(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. Schimbări ale valorii juste sunt incluse in „Venituri nete din tranzactionare”. Veniturile sau cheltuielile din dobanzi si dividende sunt inregistrate in „Venituri nete din tranzactionare” conform termenilor contractuali, sau atunci cand a fost stabilit dreptul la plata.

In aceasta clasificare sunt incluse obligatiunile, actiunile si pozitile scurte in obligatiuni care au fost achizitionate mai ales cu scopul vanzării sau recumparării 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 inconsecvent care altfel ar rezulta din evaluarea activelor sau datoriilor sau recunoasterea castigurilor sau pierderilor in urma lor pe o baza diferita; 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 incorporat, doar daca instrumentul derivat incorporat 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 datorata 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 „Venituri nete din dobanzi” atunci cand s-a stabilit dreptul la plata.

(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, mai putin 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 depreciere ale investitiilor financiare”.

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

„Creante asupra institutiilor de credit” si „Credite si avansuri acordate clientelei” sunt active financiare cu rate fixe sau determinabile si scadenta fixa care nu sunt cotate pe piata. Nu sunt utilizate cu scopul revanzării 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 de primit de la banci, creditele si avansurile acordate clientelei sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective mai putin 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”.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)***(viii) Investitii financiare disponibile pentru vanzare***

Investitiile financiare disponibile pentru vanzare sunt cele care sunt desemnate a se incadra in aceasta categorie 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 derecunoscute 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 „Venituri nete din dobanzi” 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 depreciere 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 datorii „Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate”, unde semnificatia aranjamentelor contractuale au ca rezultat faptul ca Banca are obligatia fie sa dea 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 proprii. 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 emisie si costuri care ar trebui sa fie parte integranta din rata dobanzii efective.

(3) Derecunoasterea activelor si datoriilor financiare***(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.

(ii) Datorii financiare

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia aferenta datoriei este anulata sau expira. Atunci cand o datorie financiara existenta este inlocuita de o alta de la acelasi finantator cu clauze substantial diferite, sau cand clauzele unei datorii existente sunt modificate substantial, o astfel de schimbare sau modificare este tratata ca o derecunoastere a datoriei initiale si recunoasterea unei noi datorii, iar diferenta dintre valorile contabile respective este recunoscuta in profit sau pierdere.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**(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”, 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 oferite spre imprumut

Operatiunile privind titlurile imprumutate sau oferite spre imprumut 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 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 din activitatea de tranzactionare si evaluata la valoarea justa cu orice castiguri sau pierderi incluse in „Venit net din tranzactionare”.

(6) Determinarea valorii juste

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionate pe pietele active la data bilantului este bazata pe pretul de piata sau pe pretul pe care il stabileste dealer-ul (pentru pozitii lungi pretul se liciteaza, iar pentru pozitii scurte 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 indicii 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 indicii 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

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

din depreciere este sau continua sa fie recunoscuta, nu sunt incluse in evaluarea colectiva a deprecierii.

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 inca acumulate). Valoarea contabila a activului este redusa 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 toata garantia a fost realizata si transferata catre Grup. Daca in anul urmator 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 redusa 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 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 garantilor creditului minus costurile pentru obtinerea si vanzarea colateralului, indiferent daca este probabil sau nu sa se treaca la valorificarea garantilor.

In scopul evaluarii colective a deprecierii, 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 garantie, scadenta depasita si alti factori relevanti.

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. Pierderea 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 modificărilor 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 indicii obiective ca a aparut o pierdere din depreciere, 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 pierderea 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 deprecierii, 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 indicii ca o investitie sau un grup de investitii sunt depreciate.

In cazul investitiilor de capital clasificate ca „disponibile pentru vanzare”, indicii clare includ un declin semnificativ sau prelungit in valoarea justa a investitiei mai jos de costul acesteia. Unde sunt indicii 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

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

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 deprecieri individuale sau colective, calculata folosind rata initiala a dobanzii efective a imprumutului.

(8) Compensarea instrumentelor financiare

Actiunile si datoriile financiare sunt compensate, iar in bilant se raporteaza suma neta, daca si numai daca, exista in prezent un drept legal opozabil de a compensa sumele recunoscute de finalizare a tranzactiei pe baza neta sau de a realiza activul si de a stinge datoria simultan. In general, aceasta nu se aplica in cazul acordurilor master de netuire, iar actiunile si datoriile implicate sunt prezentate la valoarea bruta in bilant.

(9) Activitatea de asigurare**(i) Datorii din contractele de asigurare*****Datorii din contracte de asigurare de viata***

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

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 aferente dosarelor de dauna care sunt reduce 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 conditii 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 investitii 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 prezentata la valoare actualizata.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

(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 deprecierei este realizata la toate activele din reasigurare când apare un indiciu al unei posibile deprecierei. 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 societatile listate, 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.

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. Leasingul operational genereaza o cheltuiala recunoscuta liniar in contul de profit si pierdere, pe durata contractului de leasing.

(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 recunoastere 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 reduisa datorita unei pierderi din depreciere, venitul din dobanda continua a fi recunoscut folosind rata initiala a dobanzii efective aplicata la noua valoare contabila.

(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.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)*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 societati sunt recunoscute la finalizarea respectivei tranzactii. Spezele sau componentele spezelor care sunt legate de o anumita performanta sunt recunoscute dupa indeplinirea criteriilor corespondente. 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 de tranzactionare

Rezultatele care provin din activitati de tranzactionare 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 la vedere la alte banci in conturi la vedere sau la termene de maxim trei luni.

(13) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la costul restatat cu exceptia costurilor serviciilor zilnice, minus amortizarea acumulata si deprecierea acumulata valorica. Modificarile 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. Duratelele 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.

(14) Combinari de intreprinderi si fond comercial

Combinarile de intreprinderi se contabilizeaza utilizand metoda achizitiei.

Fondul comercial se contabilizeaza initial la cost, ca fiind surplusul costului combinarii de intreprinderi peste cota parte a grupului in valoarea justa neta a activelor, datorilor si datorilor contingente identificabile ale intreprinderii achizitionate.

Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial se contabilizeaza la cost minus orice pierderi acumulate din depreciere. Pentru scopul testarii deprecierei, fondul comercial dobandit intr-o combinatie de intreprinderi se alocă, de la data achizitiei, pe fiecare unitate generatoare de numerar ale Grupului care se asteapta sa beneficieze de sinergiile combinarii, indiferent daca alte active sau datorii ale intreprinderii achizitionate sunt distribuite acelor unitati.

Acolo unde fondul comercial formeaza parte a unei unitati generatoare de numerar si parte din activitatile acelei unitati sunt instrainate, fondul comercial asociat cu activitatile instrainate se include in valoarea contabila a activitatii respective pentru a determina castigul sau pierderea din instrainarea acelei operatiuni. Fondul comercial instrainat in aceasta situatie se masoara pe baza valorilor relative ale operatiunilor instrainate si portiunea unitatii generatoare de numerar retinute.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Cand grupul achizitioneaza o întreprindere, derivatele incorporate, separate de contractul gazda de catre intreprinderea achizitionata nu se reconsidera cu ocazia achizitiei decat daca combinarea de intreprinderi are ca rezultat schimbarea clauzelor contractului, care sa modifice semnificativ fluxurile de numerar, care in caz contrar, ar fi impuse conform contractului.

(15) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale includ valoarea programelor informatice si a licentelor pentru programe informatice. Imobilizarile necorporale achizitionate separat sunt recunoscute la costul initial. Costul imobilizarilor 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 imobilizarilor 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 imobilizarilor necorporale cu durate de viata finite sunt recunoscute in contul de profit si pierderi la categoria cheltuielilor, in concordanta cu functia respectivei imobilizari necorporale.

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

- Programe informatice si licente 3-5 ani

(16) Deprecierea activelor non-financiare

Grupul evalueaza la data fiecărei 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.

Fond comercial

La fiecare data de raportare, Grupul apreciaza daca exista indicii ca fondul comercial este depreciat. Fondul comercial se testeaza pentru depreciere anual si oricand circumstantele indica faptul ca valoarea contabila ar putea fi depreciata. Deprecierea se determina pentru fondul comercial prin aprecierea valorii recuperabile a unitatilor generatoare de numerar la care se refera fondul comercial. Acolo unde valoarea recuperabila a unitatii generatoare de numerar este mai mica decat valoarea contabila, se recunoaste o pierdere din depreciere. Pierderile din depreciere legate de fondul comercial nu pot fi reversate in perioade viitoare. Grupul efectueaza testul anual de depreciere a fondului comercial la data de 31 decembrie 2007.

(17) 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 referitor la 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.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**(18) 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.

(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.

(iii) Planuri de beneficii determinate

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 previzionata. Datoria pentru planul de beneficii determinat a fost recunoscuta in situatiile financiare consolidate ale Grupului.

(iv) Beneficii 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.

(19) 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.

(20) 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.

(ii) Impozit amanat

Impozitul amanat este calculat pe baza diferentelor temporare la data bilantului, intre baza fiscala a activelor si pasivelor si valoarea lor

2. POLITICI CONTABILE (continuare)

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 întreprinderi 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 întreprinderi 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 redusa in masura in care nu mai este 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.

(21) Active fiduciare

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

(22) 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.

(23) 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 apartinand altor segmente. Venitul pe segment, cheltuielile pe segment si profitabilitatea segmentului includ transferuri intre diversele segmente de activitate si segmente geografice.

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 2008 sau perioadele mai târziu, dar pe care Grupul încă nu le-a adoptat, după cum urmează:

IFRS 8 'Segmente de activitate' (în vigoare pentru perioade anuale începând pe sau după 1 ianuarie 2009)

IFRS 8 înlocuiește IAS 14 'Raportarea pe segmente' și adoptă o abordare operațională raportării pe segmente. Informația raportată trebuie să fie aceea pe care managementul o folosește intern pentru evaluarea performanței segmentelor de activitate și alocarea resurselor pe acele segmente. Această informație poate diferi de aceea raportată în bilanț și în contul de profit și pierdere, iar entitățile vor trebui să furnizeze explicații și reconcilierii asupra diferențelor. Grupul este în curs de evaluare a impactului acestui standard asupra situațiilor sale financiare.

Revizuirii ale IFRS 3, 'Combinări de întreprinderi' și ale IAS 27, 'Situații financiare consolidate și individuale' (în vigoare pentru perioade anuale începând pe sau după 1 iulie 2009)

O versiune revizuită a IFRS 3, 'Combinări de întreprinderi' și o versiune modificată a IAS 27, 'Situații financiare consolidate și individuale' au fost emise de IASB pe 10 ianuarie 2008. IFRS 3R introduce o serie de schimbări în contabilizarea combinărilor de întreprinderi, care vor influența suma recunoscută ca fond comercial, rezultatele raportate în perioada în care se produce o achiziție, precum și rezultate raportate viitoare. Astfel de schimbări includ recunoașterea ca cheltuieli a costurilor legate de achiziție și recunoașterea schimbărilor ulterioare în valoarea justă a pretului contingent în profit sau pierdere (și nu prin ajustarea fondului comercial). IAS 27R cere ca o schimbare în procentul de deținere al unei subsidiare să fie contabilizat ca o tranzacție de capital. Ca urmare, o astfel de schimbare nu va avea nici un impact asupra fondului comercial și nici nu va da naștere unui câștig sau unei pierderi. Mai mult decât atât, standardul modificat, schimbă contabilizarea pierderilor suferite de subsidiară ca și pierderea controlului asupra filialei. Schimbările introduse de IFRS 3R și IAS 27R trebuie aplicate prospectiv și vor afecta viitoare achiziții și tranzacții cu interesele minoritare. Aceste standarde revizuite nu au fost încă aprobate de UE.

IAS 23, 'Costurile îndatorării'

O variantă revizuită a IAS 23, 'Costurile îndatorării' a fost emisă în martie 2007 și intră în vigoare pentru exerciții financiare începând pe sau după 1 ianuarie 2009. Standardul a fost revizuit pentru a impune capitalizarea costurilor îndatorării când astfel de costuri se referă la un activ care se califică. Un activ care se califică este un activ care în mod obligatoriu necesită o perioadă substanțială de timp pentru a fi gata pentru utilizare sau vânzare. Grupul nu are costuri ale îndatorării legate de active care se califică, așa cum se descrie mai sus. Standardul nu va avea impact asupra situațiilor financiare ale grupului. Acest standard revizuit nu a fost încă aprobat de UE.

Modificări ale IAS 1, 'Prezentarea situațiilor financiare' (în vigoare pentru perioade anuale începând pe sau după 1 ianuarie 2009)

IAS 1 a fost revizuit pentru a îmbunătăți utilitatea informațiilor prezentate în situațiile financiare. Printre principalele revizuirii se numără cerința ca situația modificărilor în capitalurile proprii să includă numai tranzacții cu acționarii; introducerea unei noi situații de venituri cuprinzătoare, care combină toate categoriile de venituri și cheltuieli recunoscute în profit sau pierdere împreună cu 'alte venituri cuprinzătoare', ca și cerința de a prezenta retratarea situațiilor financiare sau aplicarea retrospectivă a unei noi politici contabile la începutul celei mai îndepărtate perioade comparative, adică o a treia coloană în bilanț. Grupul va face schimbările necesare în prezentarea situațiilor sale financiare în 2009. Aceste modificări nu au fost încă preluate de UE.

Modificări la IFRS 2, 'Plata pe baza de acțiuni' – Condiții justificatoare și anulari (în vigoare pentru perioade anuale începând pe sau după 1 ianuarie 2009)

Modificarea clarifică două probleme: definiția 'condiției declansatoare', introducerea termenului 'condiție care nu generează declansarea'; pentru condiții altele decât cele legate de servicii sau performanță. De asemenea, clarifică faptul că același tratament contabil se aplică unor recompense care sunt în mod efectiv anulate, fie de entitate, fie de contrapartidă. Grupul se așteaptă ca această interpretare să nu aibă nici un impact asupra situațiilor sale financiare. Aceste modificări nu au fost încă preluate de UE.

Modificări la IAS 32 și IAS 1, 'Instrumente financiare care se pot oferi spre vânzare' (în vigoare pentru perioade anuale începând pe sau după 1 ianuarie 2009)

Modificarea la IAS 32 impune ca anumite instrumente financiare care se pot oferi spre vânzare și obligații care iau naștere la lichidare să fie clasificate ca și capitaluri dacă sunt îndeplinite anumite condiții. Modificarea la IAS 1 impune prezentarea anumitor informații referitoare la instrumente care se pot oferi spre vânzare, clasificate ca și capitaluri. Grupul nu se așteaptă ca aceste modificări să aibă impact asupra situațiilor sale financiare. Aceste modificări nu au fost încă aprobate de UE.

2. POLITICI CONTABILE (continuare)**IFRIC 11, IFRS 2-Tranzactii cu actiunile grupului si actiuni ne-emise (aplicabila exercitiilor financiare care incep in data de sau dupa 1 martie 2007)**

Aceasta interpretare impune ca aranjamentele prin care unui angajat i se acorda drepturi asupra instrumentelor de capital ale unei entitati, sa fie contabilizate ca o schema de tranzactionare pe baza de instrumente de capital chiar daca entitatea alege sau i se impune sa cumpere acele instrumente de capital de la o terta parte sau daca actionarii entitatii furnizeaza instrumentele de capital necesare. Interpretarea se extinde de asemenea si asupra modului in care filialele, in situatiile lor financiare separate, contabilizeaza schemele in care angajatii lor primesc drepturi asupra instrumentelor de capital ale parintelui. Grupul va face schimbarile necesare in situatiile sale financiare in 2008. Aceste modificari nu au fost inca preluate de UE.

IFRIC 12, Acorduri pentru concesiunea serviciilor

Interpretarea IFRIC 12 a fost emisa in noiembrie 2006 si devine aplicabila exercitiilor financiare care incep in data de sau dupa 1 ianuarie 2008. Aceasta interpretare se aplica operatorilor de servicii in concesiune si explica cum trebuie contabilizate obligatiile asumate si drepturile primite in aranjamente de concesiune a serviciilor. Nici un membru al grupului nu este astfel de operator si prin urmare aceasta interpretare nu va avea impact asupra grupului. Aceste modificari nu au fost inca aprobate de UE.

IFRIC 13, Programe de loialitate a clientilor

Interpretarea IFRIC 13 a fost emisa in iunie 2007 si devine aplicabila pentru perioade anuale incepand pe data de sau dupa 1 iulie 2008. Aceasta interpretare cere ca creditele de recompensare a loialitatii clientilor sa fie contabilizate ca o componenta separata a tranzactiei de vanzare si ca urmare, parte din valoarea justa a pretului primit este alocata creditelor de recompensare si amanata pe perioada in care creditele de recompensare se indeplinesc. Aceasta interpretare nu va avea nici un impact asupra situatiilor financiare ale grupului deoarece astfel de schema nu exista in prezent. Aceste modificari nu au fost inca preluate de UE.

IFRIC 14 IAS 19 – Limita asupra unui activ din beneficii definite, cerinte minime de finantare si interactiunea acestora

Interpretarea IFRIC 14 a fost emisa in iulie 2007 si intra in vigoare pentru perioade anuale care incep pe data de sau dupa 1 ianuarie 2008. Aceasta interpretare ofera indrumare asupra modului in care sa se aprecieze limita asupra surplusului provenit dintr-o schema de beneficii definite, care poate fi recunoscuta ca activ sub incidenta IAS 19 – Beneficiile angajatilor. Grupul se asteapta ca aceasta interpretare sa nu aiba nici un impact asupra pozitiei financiare sau performantel grupului. Aceste modificari nu au fost inca preluate de UE.

3. INFORMARE PE SEGMENTE

S-a determinat ca segmentul primar de raportare este cel bazat pe segmente de activitati 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:

Retail - 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.

Corporate - Se ocupa in principal de credite si alte facilitati pentru credite si depozite si conturi curente pentru corporatii si clienti institutii.

Altele - 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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

3. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)

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 2007 cuprinde urmatoarele segmente de activitate:

- **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.
- **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.
- **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.

GRUPUL – Segmente de activitate

Mii RON	Corporate		Retail		Altele		Grupul	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Venituri din dobanzi	1.696.964	1.484.757	1.742.043	1.195.810	691.228	439.468	4.130.235	3.120.035
Venituri din comisioane	289.691	330.676	601.222	301.109	54.485	10.416	945.398	642.201
Alte venituri	-	-	-	-	255.914	262.991	255.914	262.991
Total venituri	1.986.655	1.815.433	2.343.265	1.496.919	1.001.627	712.875	5.331.547	4.025.227
Venituri nealocate							49.933	93.371
Cheltuieli nealocate							(4.260.581)	(3.190.905)
Profit inainte de impozitare							1.120.899	927.693
Cheltuiala cu impozitul pe profit							(187.516)	(159.011)
Profit anual							933.383	768.682

Mii RON	Corporate		Retail		Altele		Grupul	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Active	21.746.517	16.386.638	15.791.368	10.047.337	23.139.555	18.577.697	60.677.440	45.011.672
Active nealocate	-	-	-	-	-	-	2.681.423	2.424.078
Total active	21.746.517	16.386.638	15.791.368	10.047.337	23.139.555	18.577.697	63.358.863	47.435.750
Datorii	13.528.199	12.872.483	16.592.841	11.718.688	26.758.343	18.177.818	56.879.383	42.768.989
Datorii nealocate	-	-	-	-	-	-	1.612.103	417.761
Total datorii	13.528.199	12.872.483	16.592.841	11.718.688	26.758.343	18.177.818	58.491.486	43.186.750

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

3. INFORMARE PE SEGMENTE (continuare)

BANCA – Segmente de activitate

Mii RON	Corporate		Retail		Altele		Grupul	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Venituri din dobanzi	1.525.255	1.386.779	1.727.680	1.117.801	662.038	470.634	3.914.973	2.975.214
Venituri din comisioane	259.990	310.221	601.222	286.791	46.891	4.272	908.103	601.284
Alte venituri	-	-	-	-	254.501	255.694	254.501	255.694
Total venituri	1.785.245	1.697.000	2.328.902	1.404.592	963.430	730.600	5.077.577	3.832.192
Venituri nealocate							22.418	12.004
Cheltuieli nealocate							(4.049.580)	(3.051.763)
Profit inainte de impozitare							1.050.415	792.433
Cheltuiala cu impozitul pe profit							(162.927)	(125.564)
Profit anual							887.488	666.869

Mii RON	Corporate		Retail		Altele		Grupul	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
Active	19.445.711	14.695.033	15.615.678	9.875.560	22.201.289	18.156.291	57.262.678	42.726.884
Active nealocate	-	-	-	-	-	-	2.348.472	2.127.805
Total active	19.445.711	14.695.033	15.615.678	9.875.560	22.201.289	18.156.291	59.611.150	44.854.689
Datorii	13.724.188	12.807.110	16.527.586	11.669.955	23.481.513	16.240.327	53.733.287	40.717.392
Datorii nealocate	-	-	-	-	-	-	1.354.548	161.995
Total datorii	13.724.188	12.807.110	16.527.586	11.669.955	23.481.513	16.240.327	55.087.835	40.879.387

4. VENITURI DIN DOBANZI SI ALTE VENITURI ASIMILATE

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Datorii de la banci	440.977	338.946	386.941	298.662
Credite si avansuri la clienti (vezi nota 6 (i) mai jos)	3.457.778	2.598.514	3.278.473	2.468.450
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	108.964	166.171	104.597	160.768
Investitii financiare – detinute pana la scadenta	344	-	344	-
Venituri din dividende	5.394	9.406	50.156	44.557
Venituri din chirii	5.332	6.998	3.090	2.777
Altele (i)	79.370	-	59.779	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere	32.076	-	31.593	-
	4.130.235	3.120.035	3.914.973	2.975.214

(i) Alte venituri din dobanzi si venituri asimilate includ in principal differentialul de dobanda din swapuri valutare.

5. CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Datorii la banci	832.710	374.433	707.358	307.860
Depozite de la clienti	1.139.811	864.319	1.147.261	867.064
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	190.298	194.923	190.380	193.339
Altele	4.484	-	4.471	-
	2.167.303	1.433.675	2.049.470	1.368.263

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

6. VENITURI NETE DIN SPEZE SI COMISIOANE

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Activitatea de creditare (i)	395.526	153.979	385.425	142.625
Transfer de plati	518.324	398.587	505.941	385.729
Alte speze primite	31.548	89.635	16.737	72.930
Total venituri din speze si alte comisioane	945.398	642.201	908.103	601.284
Activitatea de creditare	18.718	19.680	17.042	17.483
Transfer de plati	60.957	48.140	59.060	46.625
Alte speze platite	8.177	7.911	8.071	8.040
Total cheltuieli cu spezele si comisioanele	87.852	75.731	84.173	72.148
Venituri nete din speze si comisioane nete	857.546	566.470	823.930	529.136

(i) Include sumele referitoare la comisioanele de management si de administrare pentru creditele de consum, in 2007 295.706 mii RON (2006: 105.015 mii RON), reprezentand parte din rata efectiva a dobanzii.

7. VENIT NET DIN TRANZACTIONARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Titluri de valoare (i)	-	105	-	21
Castiguri nete din tranzactii valutare (ii)	413.873	227.618	407.054	225.285
Efectul net al conversiei activelor si datorilor denominate in valuta	(157.959)	35.268	(152.553)	30.388
Venit net din tranzactionare	255.914	262.991	254.501	255.694

(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 pieta monetare si de asemenea din contracte swap, contracte la vedere (spot) si forward.

8. REZULTAT NET AFERENT ACTIVITATII DE ASIGURARI

Mii RON	2007			2006		
	Asigurari generale	Asigurari de viata	Total	Asigurari generale	Asigurari de viata	Total
Venituri din prime subscrise	305.113	57.808	362.921	165.947	37.753	203.700
Venituri din investitii in activitatea tehnica	9.090	-	9.090	7.660	-	7.754
Cheltuieli cu daune produse	(190.712)	(26.088)	(216.800)	(111.532)	(22.061)	(133.813)
Modificari ale rezervelor actuariale	-	(6.997)	(6.997)	3.001	(4.729)	(1.728)
Cheltuieli de exploatare	(111.643)	(7.290)	(118.933)	(76.023)	(3.368)	(79.391)
Profit/(pierderi) din activitatea de asigurare	10	(15.309)	(15.299)	38.506	(5.001)	33.505
Profit/(pierder) din activitatea de asigurare	11.858	2.124	13.982	27.559	2.594	30.152
Profit financiar	86	-	86	95	-	95
Venituri din activitatea de investitii	-	4.175	4.175	-	4.000	4.000
Total	11.944	6.299	18.243	27.653	6.593	34.246

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

9. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Castiguri din vanzari de investitii financiare disponibile pentru vanzare	4.408	38.152	3.483	7.292
Castiguri din vanzarea de imobilizari	3.980	554	3.647	-
Fond comercial negativ	998	-	-	-
Altele (i)	31.621	35.619	24.515	20.232
	41.007	74.325	31.645	27.524

(i) Alte venituri includ 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.

10. PIERDERI AFERENTE CREDITELOR

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Cheltuiala neta aferenta provizioanelor pentru pierderile din deprecieri la credite si avansuri acordate clientelei	339.202	220.158	255.875	220.086
Credite scoase in afara bilantului	46.284	84.946	46.284	77.217
Recuperari din credite anterior scoase in afara bilantului	(221.042)	(147.509)	(142.482)	(146.330)
	164.444	157.595	159.677	150.973

11. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Salarii	910.920	668.096	865.437	629.681
Cheltuieli privind asigurarile sociale	254.283	196.203	241.919	186.164
Beneficii platite pentru pensionarea de limita de varsta - plan de beneficii determinat (Nota 29)	19.671	13.405	19.579	13.354
Provizioane pentru pensionarea anticipata	-	43.022	-	43.022
Alocarea de provizioane pentru pensii	8.679	1.470	7.265	-
	1.193.553	922.196	1.134.200	872.221

Numarul de salariatii la 31 decembrie 2007 era de 9.832 angajati (31 decembrie 2006: 11.283 angajati). Numarul de angajati ai grupului la 31 decembrie 2007 era de 12.223 angajati (31 decembrie 2006: 13.015 angajati).

12. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Publicitate si marketing	75.046	34.020	61.021	31.950
Administrative	272.429	245.081	281.648	253.991
Plati la fondul de garantare a depozitelor	19.681	30.850	19.609	30.596
Altele	108.228	97.605	95.981	85.652
	475.384	407.556	458.259	402.189

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

13. IMPOZITARE

Contul de profit si pierderi consolidat

Elementele de cheltuieli cu impozitul pe profit pentru anii financiari incheiati la 31 decembrie 2007 si 2006 sunt:

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Impozit curent pe profit	107.207	175.957	87.463	147.386
Impozit amanat pe profit referitor la generarea si reversarea diferentelor temporare	80.309	(16.946)	75.464	(21.822)
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportata in contul de profit si pierdere	187.516	159.011	162.927	125.564

Reconcilierea cheltuielilor totale cu impozitul

O reconciliere intre cheltuielile cu impozitul si profitul contabil inmultit cu rata impozitului din Romania pentru anii financiari incheiati la 31 decembrie 2007 si 2006 este dupa cum urmeaza:

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Profit contabil inainte de impozitare	1.120.899	927.693	1.050.415	792.433
Rata statutara a impozitului pe profit de 16% (2006: 16%)	179.344	148.431	168.066	126.789
Efectul diverselor rate de impozitare din alte tari	11.606	5.825	-	-
Venituri neimpozabile	(42.747)	(38.417)	(38.038)	(42.521)
Cheltuieli ne-deductibile	39.313	43.172	32.899	41.296
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportata in contul de profit si pierdere	187.516	159.011	162.927	125.564
 Rata efectiva de impozitare	 16,73%	 17,14%	 15,51%	 15,85%

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:

GRUP						
Mii RON	2007	2007	2007	2006	2006	2006
	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Castiguri (pierderi) actuariale	Total	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Castiguri (pierderi) actuariale	Total
1 ianuarie	2.534	1.476	4.010	1.175	-	1.175
Castiguri nete din investitii financiare (disponibile pentru vanzare)	(1.209)	-	(1.209)	1.359	-	1.359
Castiguri/ (pierderi) actuariale	-	6.960	6.960	-	1.476	1.476
31 decembrie 2007	1.325	8.436	9.761	2.534	1.476	4.010

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

13. IMPOZITARE (continuare)

BANCA						
	2007	2007	2007	2006	2006	2006
	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Castiguri (pierderi) actuariale	Total	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Castiguri (pierderi) actuariale	Total
Mii RON						
la 1 ianuarie	3.325	1.712	5.037	1.014	-	1.014
Castiguri nete din investitii financiare (detinute pentru vanzare)	(1.319)	-	(1.319)	2.311	-	2.311
Castiguri/ (pierderi) actuariale	-	6.739	6.739	-	1.712	1.712
31 decembrie	2.006	8.451	10.457	3.325	1.712	5.037

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

GRUP

	Creante din impozit amanat 2007	Datorii din impozit amanat 2007	Cont de profit si pierdere 2007	Creante din impozit amanat 2006	Datorii din impozit amanat 2006	Cont de profit si pierdere 2006
Mii RON						
Credite acordate clientelei, institutiilor de credit	187	(10.196)	(91.484)	81.475	-	7.596
Rezerve provenind din active financiare disponibile pentru vanzare	984	(2.290)	262	(2.623)	(154)	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	(768)	4.456	(5.225)	1	2.570
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	(1.115)	(35.766)	(2.206)	(33.891)	(784)	1.389
Imobilizari necorporale	(13)	(13.707)	182	(13.902)	-	375
Imobilizari corporale	282	4.134	(372)	5.112	(324)	6.571
Alte active	(198)	4.708	4.655	(251)	106	647
Pierderi fiscale reportate (inclusiv pe anul in curs)	2.384	-	(1.531)	3.915	-	(4.259)
Sume datorate clientilor, institutiilor de credit	(20)	(2.395)	1.854	(4.269)	-	(314)
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	(592)	488	(1.080)	-	(44)
Provizioane pentru planul de pensionare anticipata si pentru pensionare normala	309	10.473	(2.100)	19.369	37	1.445
Alte provizioane	-	(6.236)	(2.287)	-	(3.949)	(1.357)
Alte datorii	(724)	11.442	7.774	2.930	14	2.327
	2.076	(41.193)	(80.309)	51.560	(5.053)	16.946

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

13. IMPOZITARE (continuare)

BANCA

Mii RON	Creante din impozit amanat 2007	Datorii din impozit amanat 2007	Cont de profit si pierdere 2007	Creante din impozit amanat 2006	Datorii din impozit amanat 2006	Cont de profit si pierdere 2006
Credite acordate clientelei, institutiilor de credit	-	(10.196)	(91.060)	80.864	-	8.618
Rezerve provenind din active financiare disponibile pentru vanzare	-	(2.006)	-	(3.325)	-	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	-	5.225	(5.225)	-	2.626
Investitii financiare detinute pentru tranzactionare	-	(35.766)	(3.098)	(32.668)	-	14
Imobilizari necorporale	-	(13.706)	191	(13.897)	-	376
Imobilizari corporale	-	4.464	71	4.393	-	6.589
Alte active	-	4.016	4.237	(221)	-	-
Sume datorate clientilor, institutiilor de credit	-	(2.394)	1.499	(3.893)	-	(555)
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	(592)	488	(1.080)	-	(44)
Provizion pentru pensionare anticipata si pentru pensionare normala	-	10.167	(1.868)	18.774	-	1.678
Alte datorii	-	11.422	8.851	2.571	-	2.520
	-	(34.591)	(75.464)	46.293	-	21.822

14. DIVIDENDE PLATITE

Declarate si platite in timpul anului :

2007: 367.927 mii RON (2006: 359.935 mii RON).

15. NUMERAR SI PLASAMENTE LA BANCILE CENTRALE

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Numerar in casa (Nota 33)	1.235.734	898.494	1.230.010	895.065
Conturi curente la bancile centrale (Nota 33)	16.067.603	12.645.796	15.951.763	12.538.154
	17.303.337	13.544.290	17.181.773	13.433.219

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 2007 rezerva minima obligatorie era de 20% pentru fondurile denuminate in RON si 40% pentru fondurile denuminate in USD si EUR atrase (31 decembrie 2006: 20% pentru RON si 40% pentru USD si EUR)

16. CREANTE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Cont Nostro	41.407	46.198	34.623	39.563
Plasamente la bancile centrale	804.744	1.735.050	800.381	1.727.752
Plasamente la alte banci	1.600.026	2.672.779	1.563.380	2.052.749
Imprumuturi si avansuri la banci	806.711	55.094	100.719	46.843
	3.252.888	4.509.121	2.499.103	3.866.907

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

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

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Titluri listate (i)	396.907	451.725	396.880	452.952
Actiuni listate (ii)	59.128	47.384	58.799	47.315
Actiuni nelistate	14.029	12.929	14.029	12.929
	470.064	512.038	469.708	513.196

(i) Titlurile listate la bursa, evaluate 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 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	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Sectorul public	2.841.546	2.121.313	2.793.599	2.073.302
Cienti comerciali	19.670.124	14.043.663	17.382.493	12.619.267
Cienti privati	16.887.836	10.047.337	16.712.146	9.875.560
	39.399.506	26.212.313	36.888.238	24.568.129
Mai putin: Provizion pentru pierderi din depreciere	(1.860.735)	(794.007)	(1.826.849)	(768.952)
	37.538.771	25.418.306	35.061.389	23.799.177

(a) Provizion pentru pierderi din depreciere

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
La 1 ianuarie	794.007	581.769	768.952	553.499
Cheltuieli anuale	164.444	157.595	159.677	150.973
Recuperari	221.042	147.509	142.482	146.331
Sume scoase in afara bilantului	(46.284)	(84.946)	(46.284)	(77.217)
Reintegrarea creditelor scoase initial in afara bilantului	725.820	-	725.820	-
Efectul modificarilor de curs valutar	3.521	(7.920)	78.017	(4.634)
Dobanzi la credite restante	(1.815)	-	(1.815)	-
La 31 decembrie	1.860.735	794.007	1.826.849	768.952

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (continuare)

(b) Analiza pe sectoare

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Persoane fizice	17.081.413	10.047.337	16.579.000	9.875.560
Comert	4.422.889	3.165.733	3.449.720	2.613.377
Agricultura, industria alimentara si piscicola	3.038.093	2.378.770	2.951.767	2.287.800
Leasing si tranzactii imobiliare	2.028.934	443.403	1.884.633	533.598
Industria lemnului	396.922	476.499	304.499	438.040
Industria metalurgica	526.519	373.260	526.519	308.738
Industria textila, pielariei si incaltamintei	509.038	441.273	482.090	406.908
Industria chimica si petrochimica	1.197.864	1.063.852	1.114.262	930.380
Industria energiei electrice si termice	451.891	431.660	444.675	421.873
Instituti publice	2.862.664	2.121.313	2.821.961	2.073.302
Industria produselor metalice si nemetalice	995.220	540.110	917.094	511.185
Industria mijloacelor de transport	275.055	411.259	275.055	409.491
Industria extractoare	501.357	449.189	457.690	409.774
Constructii	1.731.986	943.701	1.530.623	840.629
Transporturi	1.123.098	764.676	834.551	595.397
Turism si alimentatie publica	567.308	322.877	526.131	303.594
Industria producatoare de masini si echipamente	377.459	464.563	303.880	431.252
Altele (inclusiv credite guvernamentale)	1.311.796	1.372.838	1.484.088	1.177.231
TOTAL	39.399.506	26.212.313	36.888.238	24.568.129
Mai putin: Provizion pentru pierderi din depreciere	(1.860.735)	(794.007)	(1.826.849)	(768.952)
	37.538.771	25.418.306	35.061.389	23.799.177

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. Contractele de leasing sunt in general exprimate in EUR si au o durata de desfasurare intre 1 si 10 ani, cu transfer de proprietate al bunului inchiriat la sfarsitul contractului de leasing. Se recunoaste o dobanda pe intreaga perioada bazata pe rate fixe si variabile (bazate pe EURIBOR) 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	2007	2006
Investitii brute in contracte de leasing financiar	1.709.830	1.097.711
Venituri financiare nerealizate	(246.749)	(152.057)
Provizion pentru depreciere	(10.247)	(4.611)
Investitii nete in contracte de leasing financiar	1.452.834	941.043
Investitii nete in contracte de leasing financiar, cu scadenta ramasa		
Mai putin de un an	512.667	320.060
Intre un an si cinci ani	940.167	620.983
Investitii nete in contracte de leasing financiar	1.452.834	941.043

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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

19. INVESTITII FINANCIARE

Disponibile pentru vanzare

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Listate				
Titluri de debit	238.100	165.841	145.029	61.660
	238.100	165.841	145.029	61.660
Nelistate				
Alte titluri de debit	1.383.821	630.536	1.382.023	613.997
Titluri de participare:				
- investitii in filiale	-	-	465.410	373.429
- alte investitii	63.649	48.425	55.280	47.692
	1.447.470	678.961	1.902.713	1.035.118
	1.685.570	844.802	2.047.742	1.096.778

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	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Titluri de debit cotate	10	-	-	-
Titluri de debit	10.605	15.176	2.941	15.143
	10.615	15.176	2.941	15.143

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 hotararii de guvern 39/1999.

Titlurile au o maturitate de pana la 24 luni cu scadenta intre ianuarie si decembrie 2008, sunt denuminate in USD si MDL si au o dobanda intre 5 % si 16,54% pe an.

20. INVESTITII ALE SOCIETATILOR DE ASIGURARE

RON Thousand	2007	2007	2007	2006	2006	2006
	Asigurari generale	Asigurari de viata	Total	Asigurari generale	Asigurari de viata	Total
Portofoliu pastrat pana la scadenta	23.116	19.597	42.713	37.345	12.432	49.777
Portofoliu evaluat la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	27.526	-	27.526	20.019	397	20.416
Portofoliu disponibil pentru vanzare	46.607	7.955	54.562	13.595	-	13.595
Altele	208.527	79.870	288.397	54.071	27.620	81.691
Total	305.776	107.422	413.198	125.030	40.449	165.479

20. INVESTITII ALE SOCIETATILOR DE ASIGURARE (continuare)

Titlurile de investitii detinute pana la scadenta, exprimate in RON sunt, in cazul BCR Asigurari, obligatiuni ale municipalitatii si obligatiuni corporatiste. Obligatiunile municipale au o rata a dobanzii variabila, calculata ca media dintre BUBID si BUBOR pentru 6 luni, plus o marja de 1.50% pana la 2%, variind intre 8.45% si 10% la 31 decembrie 2007 (31 decembrie 2006: media BUBID si BUBOR pentru 6 luni, plus o marja de 1.45% pana la 3%, variind intre 9.45% si 11%). Obligatiunile municipalitatii incluse in portfoliul HTM au o data scadenta ce variaza de la 2008 la 2025. Obligatiunile corporatiste emise de BCR si ProCredit Bank au o scadenta ce variaza intre februarie si septembrie 2009. De asemenea, poarta o rata a dobanzii fixa, de 7.25% pentru BCR si de 8.50% pentru ProCredit Bank. 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 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 2007, cu o 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, Oltechim, BRD, Rompetrol Rafinare Constanta, SN Tranelectrica, SN Transgaz, Turbomecanica, Compa Sibiu, Electromagnetica.

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: Electromagnetica SA, Dafora SA, Cemacon SA, BRD-GSG SA, Biofarm SA, Banca Carpatica SA, Albalact SA, Banca Transilvania SA, CNTEE Tranelectrica SA, SIF 3, Rompetrol Well Service SA, Iproeb SA, Impact Developer&Contractor SA.

Titluri disponibile pentru vanzare in cazul BCR Asigurari cuprind:

- a) Certificate de trezorerie exprimate in RON, care au fost emise de Ministerul de Finante Roman, avand o dobanda variabila la 31 decembrie 2007 variind intre 6,90% si 8,00% si cu scadente de pana la 4 ani (la 31 decembrie 2006 varia intre 7,74% si 8,00%).
- b) Obligatiuni emise de municipalitatile Herculane si Eforie. Emisiunile au scadente in 2020 si 2017 si sunt purtatoarele unei dobanzi cu rata variabila calculata ca media rotunjita a BUBID si BUBOR pe o perioada de 6 luni plus o marja de 1,45% si 1,50%.

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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

21. IMOBILIZARI CORPORALE

Mii RON	Grup				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 2007	1.545.750	220.125	596.524	2.362.399	1.429.252	214.022	579.387	2.222.661
Intrari	37.524	30.908	44.590	113.022	37.435	30.283	41.580	109.298
Iesiri	(6.535)	(12.015)	(8.955)	(27.505)	(5.632)	(11.750)	(8.571)	(25.953)
Ajustari aferente cursului valutar	648	42	188	878	-	-	-	-
La 31 decembrie 2007	1.577.387	239.060	632.347	2.448.794	1.461.055	232.555	612.396	2.306.006
Amortizare si depreciere:								
La 1 ianuarie 2007	168.977	175.281	351.339	695.597	161.805	170.845	338.260	670.910
Iesiri	(988)	(12.784)	(9.105)	(22.877)	(150)	(12.689)	(8.684)	(21.523)
Cheltuiala cu amortizarea din an	48.699	31.138	51.797	131.634	42.275	30.462	52.224	124.961
Ajustari aferente cursului valutar	(24)	7	90	73	-	-	-	-
La 31 decembrie 2007	216.664	193.642	394.121	804.427	203.930	188.618	381.800	774.348
Valoarea neta contabila:								
La 1 ianuarie 2007	1.376.773	44.844	245.185	1.666.802	1.267.447	43.177	241.127	1.551.751
La 31 decembrie 2007	1.360.723	45.418	238.226	1.644.367	1.257.125	43.937	230.596	1.531.658
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

Banca a cumparat un numar de echipamente IT si autovehicule in leasing financiar. La 31 decembrie 2007, valoarea contabila a echipamentelor in leasing a fost de 5.565 mii RON (31 decembrie 2006: 80.004 mii RON). Echipamentele de leasing sunt folosite ca garantie pentru datoria de leasing.

Valoarea justa a terenurilor si cladirilor la 31 decembrie 2007 este de 1.553.284 mii RON pentru grup si de 1.404.620 mii RON pentru banca.

La 31 decembrie 2007 si la 31 decembrie 2006 nu sunt imobilizari corporale folosite pe post de colateral.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

22. FOND COMERCIAL SI IMOBILIZARI NECORPORALE

Mii RON	Grup			Banca
	Fond comercial	Software	Total	Computer software
Cost:				
La 1 ianuarie 2007	-	295.711	295.711	282.695
Crestere in detinerea unei filiale (i)	26.733	-	26.733	-
Achizitii	-	43.989	43.989	41.541
Iesiri	-	(589)	(589)	(208)
Ajustari aferente cursului valutar	-	12	12	-
La 31 decembrie 2007	26.733	339.123	365.856	324.028
Amortizare:				
La 1 ianuarie 2007	-	117.327	117.327	107.003
Iesiri	-	(516)	(516)	(153)
Cheltuieli cu amortizarea pentru anul in curs	-	40.411	40.411	38.840
Ajustari aferente cursului valutar	-	(35)	(35)	-
La 31 decembrie 2007	-	157.187	157.187	145.690
Valoarea contabila neta:				
La 1 ianuarie 2007	-	178.384	178.384	175.692
La 31 decembrie 2007	26.733	181.936	208.669	178.338
Cost:				
La 1 ianuarie 2006	-	268.723	268.723	257.109
Achizitii	-	31.098	31.098	29.667
Iesiri	-	(4.106)	(4.106)	(4.081)
Ajustari aferente cursului valutar	-	(4)	(4)	-
La 31 decembrie 2006	-	295.711	295.711	282.695
Amortizare:				
La 1 ianuarie 2006	-	88.934	88.934	79.896
Iesiri	-	(4.011)	(4.011)	(3.986)
Cheltuieli cu amortizarea pentru anul in curs	-	32.671	32.671	31.093
Ajustari aferente cursului valutar	-	(267)	(267)	-
La 31 decembrie 2006	-	117.327	117.327	107.003
Valoarea contabila neta:				
La 1 ianuarie 2006	-	179.789	179.789	177.213
La 31 decembrie 2006	-	178.384	178.384	175.692

(i) Crestere in detinerea unei filiale

La finele lui decembrie 2007, Grupul a incheiat achizitia a 9,61% din capitalul de actiuni al filialei BCR Leasing de la actionarii minoritari, ceea ce a dus la o crestere a detinerii sau de la 89,08 % la 98,69 %.

Nu s-au realizat teste de depreciere pentru goodwill la sfarsitul lunii decembrie 2007 prin cresterea definirii explicata mai sus.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

23. ALTE ACTIVE

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Dobanda atasata de primit	396.593	271.558	366.507	254.057
Cheltuieli in avans	38.971	45.618	24.190	34.787
Alte creante	390.749	210.152	247.781	65.225
	826.313	527.328	638.478	354.069

Dobanda atasata de primit

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Credite si avansuri acordate bancilor	95.395	31.003	77.846	13.681
Credite acordate clientelei	172.502	214.096	161.604	213.918
Instrumente financiare - active	15.921	15.021	15.921	15.021
Alte active purtatoare de dobanda	112.775	11.438	111.136	11.437
	396.593	271.558	366.507	254.057

24. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

RON Thousand	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Depozite ale altor banci	15.650.682	2.716.918	14.875.951	850.506
Conturi curente la banci	71.666	31.708	2.718	31.708
Imprumuturi si linii de finantare	6.813.125	10.154.067	4.723.241	10.154.067
	22.535.473	12.902.693	19.601.910	11.036.281

Soldul partii de principal aferent creditelor, rezultat din principalele angajamente de finantare obtinute de Banca, este prezentat mai jos:

Mii RON	Valuta valoare nominala	31-Dec-07	31-Dec-06
O banca din Austria (vii)	EUR 600.000.000	-	2.029.020
O banca din Austria (vii)	EUR 415.000.000	-	1.403.406
O banca din Irlanda (vii)	EUR 300.000.000	-	1.014.510
O banca din Austria (vii)	EUR 200.000.000	-	676.340
O banca din Cipru (transfer din Irlanda)	EUR 288.000.000	1.039.737	-
Imprumut sindicalizat (i), (vi)	USD 400.000.000	982.560	1.027.040
Imprumut sindicalizat (ii), (vi)	EUR 181.147.541	261.591	490.069
International Finance Corporation, USA (iii), (vii)	EUR 113.249.043	408.851	408.843
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare - IMM, (vi) (vii)	EUR 11.350.000	40.975	24.517
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare pentru credite ipotecare (iv), (vii)	EUR 49.984.238	180.452	169.032
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare - IMM (v), (vii)	EUR 4.444.444	16.045	30.060
Banca Europeana pentru Investitii - imprumut global (vii)	EUR 10.000.000	36.102	-
O banca din Austria (vii)	EUR 170.000.000	-	574.889
O banca din Austria	EUR 150.000.000	541.530	507.255

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

24. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (continuare)

Mii RON	Valuta valoare nominala	31-Dec-07	31-Dec-06
O banca din Germania (vii)	EUR 40.000.000	144.408	135.268
O banca din SUA (vii)	EUR 35.000.000	126.357	118.360
O banca din Austria	EUR 30.000.000	108.306	101.451
O banca din Germania	EUR 25.000.000	90.255	84.542
O banca din Germania	EUR 25.000.000	90.255	84.542
O banca din Luxemburg	EUR 22.431.584	80.982	113.785
O banca din Ungaria	EUR 20.000.000	72.204	67.634
O banca din SUA	EUR 20.000.000	72.204	-
O banca din SUA	EUR 20.000.000	72.204	84.542
O banca din Olanda	EUR 20.000.000	72.204	84.542
Alte credite (vii)		286.019	924.420
Total		4.723.241	10.154.067

i) Primul imprumut sindicalizat

Primul imprumut sindicalizat a fost contractat de catre Banca in prima jumatate a anului 2005 cu un consorțiu 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 consorțiu 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). Acest credit va fi rambursat in 5 rate trimestriale, incepand cu 24 martie 2009 si are scadenta finala in data de 24 martie 2010.

ii) Al doilea imprumut sindicalizat

Al doilea imprumut sindicalizat a fost contractat de catre Banca in a doua jumatate a anului 2005 cu un consorțiu de 15 banci ce a avut ca aranjor principal banca Mizuho Corporate Bank London. Acest acord a fost incheiat pentru o suma totala de 221.000.000 USD si a fost tras complet in EUR. Suma pentru aceasta facilitate la 31 decembrie 2007 a fost de 72.459.016 EUR; scadenta finala a acestui credit sindicalizat va fi pe 25 august 2008.

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 2006 si se vor incheia la data de 15 decembrie 2009. Dobanda se plateste semestrial la o rata variabila a dobanzii LIBOR 6 luni plus o marja revizuibila. Un act aditional incheiat in decembrie 2005 a transformat imprumutul ramas de platit de 67.500.000 USD intr-o facilitate EUR, soldul fiind de 53.548.661 EUR la 31 decembrie 2006. Aceasta noua facilitate se ramburseaza in rate egale semestriale incepand cu 15 decembrie 2006 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 2006, 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.

24. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (continuare)**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 2003 Banca a tras integral suma reprezentand valoarea acordului si primele doua rambursari au fost efectuate pe data de 17 mai si pe data de 17 noiembrie 2006, la 31 decembrie 2006 soldul imprumutului fiind de 50.255.132 USD. La 25 noiembrie 2006 a fost semnat un act aditional la acest acord care printre alte prevederi stipuleaza ca noua perioada de rambursare va incepe de pe data de 17 mai 2008 in 21 de rate 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 2007, in data de 14 februarie 2007, 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 2007.

Al doilea acord a fost incheiat la data 25 noiembrie 2006, 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 2006 Banca a tras 600.000 EUR din suma acordului si in timpul anului 2007 alte trei trageri in EUR au fost facute. In consecinta, la 31 decembrie 2007 suma nerambursata a imprumutului era de 8.000.000 EUR.

Imprumul este rambursabil in moneda de tragere, in 21 rate egale semestriale incepand din data de 17 mai 2008, pe 17 mai si 17 noiembrie. 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 2007 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.

vi) Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – Municipalityatile 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 2007 suma nerambursata a imprumutului este de 7.250.000 EUR (31 decembrie 2006: 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 2007 sunt purtatoare de dobanda intre 3% - 6,83% p.a. (31 decembrie 2006: 3% - 6,25% p.a.).

Scadentele finale ale imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare altele decat facilitatile primite de la BERD si IFC, variaza intre februarie

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

24. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (continuare)

2008 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 2007 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. SUME DATORATE CLIENTILOR

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Persoane juridice:				
Conturi curente	4.371.199	4.213.234	4.371.199	4.213.234
Depozite la termen	9.167.607	8.659.249	9.352.990	8.593.876
Persoane fizice:				
Conturi curente/de economii	3.606.720	2.282.083	3.606.720	2.282.083
Depozite la termen	12.986.121	9.436.606	12.920.865	9.387.872
	30.131.647	24.591.172	30.251.774	24.477.065

26. OBLIGATIUNI EMISE SI ALTE FONDURI IMPRUMUTATE

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Obligatiuni emise	2.006.890	1.883.288	2.044.225	1.926.931
Certificate de depozit	1.835.374	2.324.003	1.835.374	2.324.003
	3.842.264	4.207.291	3.879.599	4.250.934

In decembrie 2006 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. Obligatiunile sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti incepand cu 29 Martie 2007 (simbol BCR 09).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

27. ALTE DATORII

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Dobanda atasata de plata (i)	477.862	247.077	459.387	231.449
Furnizori si creditori diversi	806.096	459.646	611.754	373.226
Venituri amanate	57.704	55.953	31.746	23.691
Conversii valutare	70.872	3.321	70.872	1.886
Datorii cu leasingul financiar (ii)	-	-	5.220	21.021
	1.412.534	765.997	1.178.979	651.273

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

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Datorii catre banci	292.339	88.499	273.865	74.366
Datorii catre clienti	179.063	143.221	179.062	141.713
Datorii emise si alte fonduri imprumutate	6.460	15.357	6.460	15.370
	477.862	247.077	459.387	231.449

(ii) Datorii cu leasingul financiar

Mii RON	Banca	
	2007	2006
Pana la un an	4.824	17.460
Intre 1 si 5 ani	396	3.561
	5.220	21.021

28. PROVIZIOANE

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Provizioane pentru beneficii la data pensionarii pentru limita de varsta	63.778	117.566	63.525	117.336
Provizioane pentru pensionare anticipata (i)	-	43.022	-	43.022
Provizioane pentru beneficii dupa data pensionarii	7.057	7.203	-	-
Provizioane pentru litigii	5.808	2.469	5.076	1.637
Provizioane pentru disponibilizari (ii)	72.381	-	72.381	-
Rezerve tehnice, net de reasigurare (iii)	370.000	233.983	-	-
	519.024	404.243	140.982	161.995

(i) **Provizioane pentru pensionare anticipata.** Pe data de 27 decembrie 2006 Banca a anuntat oficial un program de pensionare anticipata („retragerea de aur”). Conducerea bancii a efectuat o apreciere privitoare la numarul de angajati care urmau sa fie afectati de acest program. Ca urmare a acestei aprecieri, banca a recunoscut un provizion de 43 milioane RON. In cursul anului 2007 programul s-a finalizat si provizionul a fost folosit integral;

(ii) **Provizioane pentru concedieri.** Pe data de 8 noiembrie 2007 banca a anuntat in mod oficial un program de concedieri colective. Conducerea bancii a efectuat o apreciere referitoare la numarul de angajati care urmeaza sa fie afectati de acest program. Programul de concediere se asteapta sa fie finalizat in 2008;

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

28. PROVIZIOANE (CONTINUARE)

(iii) Rezerve tehnice, nete de asigurare

Miscarea rezervelor tehnice, nete de reasigurare, in cursul anului 2007 este urmatoarea:

Asigurari generale

	Rezerve de prima	Rezerve de daune neavizate	Provizioane pentru participarea la profit	Alte rezerve tehnice	Total
Mii RON					
La 1 Ianuarie 2007	111.649	46.739	2.983	3.342	164.713
Constituite in cursul anului	54.530	108.208	221	10.548	173.507
Utilizari	-	(56.143)	(2.983)	(3.342)	(62.468)
At 31 December 2007	166.179	98.804	221	10.548	275.752

Asigurari de viata

	Rezerve de prima	Rezerve actuariale	Rezerve de daune neavizate	Total
Mii RON				
La 1 Ianuarie 2007	(765)	60.966	9.069	69.270
Constituite in cursul anului	31.926	-	7.524	39.450
Utilizari	-	(14.472)	-	(14.472)
At 31 December 2007	31.161	46.494	16.593	94.248

29. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ACORDATE LA PENSIONARE

Modificarile valorii prezente a obligatiilor privind beneficiile sunt urmatoarele:

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Soldul initial privind datoria pentru planul de beneficii determinate	117.566	117.722	117.336	117.546
Cheltuiala cu dobanda	8.467	8.471	8.451	8.458
Costul serviciilor curente	11.204	11.622	11.128	11.584
Beneficiile platite	(31.277)	(2.868)	(31.272)	(2.864)
Pierderi actuariale	(42.182)	(10.692)	(42.118)	(10.699)
Transferuri in interior/in afara	-	(6.689)	-	(6.689)
	63.778	117.566	63.525	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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

29. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ACORDATE LA PENSIONARE (CONTINUARE)

Obligatiile aferente planului de beneficii sunt evaluate pe baza actuariala, 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.

Principalele ipoteze utilizate in determinarea obligatiilor Grupului provenite din planuri de beneficii definite sunt prezentate mai jos:

	2007 %	2006 %
Pana la un an	7	7.35
Intre 1 si 5 ani	5	10.00
Rata mortalitatii	ETTL-PAGLER	
Rata disabilitatii	ETTL-PAGLER	

30. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE

Capitalul social statutar al Bancii la 31 decembrie 2007 si 31 decembrie 2006 si este format din 792.468.750 actiuni ordinare in valoare de 1 RON fiecare (31 decembrie 2006: actiuni in valoare de 1 RON fiecare). Actionarii Bancii sunt urmatoarii:

	2007		2006	
	Numar actiuni	Procent detinut (%)	Numar actiuni	Procent detinut (%)
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	548.165.833	69,1719	547.976.335	69,1480
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
MEI Roemenie en Bugarje Fonds NV	171.875	0,0217	171.875	0,0217
HTI Valori Imobiliare SRL	-	-	107.328	0,0135
Middle Europe Opportunity Funds II NV	103.125	0,013	103.125	0,0130
SC Actinvest SA	15.773	0,002	15.773	0,0020
SC Carina Import Export SRL	4.376	0,0006	-	-
Certinvest SA	1.000	0,0001	1.000	0,0001
SC Milord Impex SRL	1.951	0,0002	-	-
SC Yoyo Impex SRL	2.359	0,0003	-	-
SC Cozamin SRL	10.647	0,0013	-	-
Persoane fizice	5.319.882	0,6713	5.421.385	0,6841
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.

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

Mii RON	2007	2006
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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

30. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (continuare)

Reconcilierea soldurilor de deschidere si inchidere ale capital social, rezervelor si profiturilor acumulate este prevazuta mai jos:

GRUP

	Atribuibile actionarilor societatii mame								Total
	Capital social	Rezultatul reportat	Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din conversii valutare	Rezerve din castiguri/pierderi actuariale	Alte rezerve	Total	Interese minoritare	
Mii RON									
La 31 decembrie 2006	2.119.693	1.051.614	16.971	9.663	9.893	1.007.896	4.215.730	33.270	4.249.000
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	(8.198)	-	-	-	(8.198)	274	(7.924)
Conversii valutare	-	-	-	30.388	-	-	30.388	573	30.961
Pierderi si castiguri actuariale (i)	-	-	-	-	40.909	-	40.909	2	40.911
Impozit amanat	-	-	1.209	-	(6.960)	-	(5.751)	(41)	(5.792)
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar recunoscute direct in capitaluri proprii	-	-	(6.989)	30.388	33.949	-	57.348	808	58.156
Profitul aferent exercitiului financiar	-	924.781	-	-	-	-	924.781	8.602	933.383
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar	-	924.781	(6.989)	30.388	33.949	-	982.129	9.410	991.539
Achizitii de actiuni minoritare	-	-	-	-	-	-	-	(2.706)	(2.706)
Dividende platite si propuse (Nota 14)	-	(367.927)	-	-	-	-	(367.927)	(2.529)	(370.456)
la 31 decembrie 2007	2.119.693	1.608.468	9.962	40.051	43.842	1.007.896	4.829.932	37.445	4.867.377
La 31 decembrie 2005	2.119.693	789.067	4.360	47.588	-	875.520	3.836.228	25.496	3.861.724
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	13.970	-	-	-	13.970	146	14.116
Conversii valutare	-	(1.448)	-	(37.925)	-	-	(39.373)	(391)	(39.764)
Pierderi si castiguri actuariale	-	-	-	-	11.369	-	11.369	-	11.369
Impozit amanat	-	-	(1.359)	-	(1.476)	-	(2.835)	(24)	(2.859)
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar recunoscute direct in capitaluri proprii	-	(1.448)	12.611	(37.925)	9.893	-	(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	12.611	(37.925)	9.893	-	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	16.971	9.663	9.893	1.007.896	4.215.730	33.270	4.249.000

(i) Suma de 40.911 mii RON include si castiguri actuariale din pensii si alte elemente in suma de (1.271) mii RON.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

30. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (continuare)

BANCA

	Capital social	Rezultatul reportat	Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din castiguri/pierderi actuariale	Alte rezerve	Total
Mii RON						
La 31 decembrie 2006	2.119.693	835.406	17.460	8.987	993.756	3.975.302
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	(8.246)	-	-	(8.246)
Pierderi si castiguri actuariale	-	-	-	42.118	-	42.118
Impozit amanat	-	-	1.319	(6.739)	-	(5.420)
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar recunoscute direct in capitaluri proprii	-	-	(6.927)	35.379	-	28.452
Profitul aferent exercitiului financiar	-	887.488	-	-	-	887.488
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar	-	887.488	(6.927)	35.379	-	915.940
Dividende platite si propuse (Nota 14)	-	(367.927)	-	-	-	(367.927)
la 31 decembrie 2007	2.119.693	1.354.967	10.533	44.366	993.756	4.523.315
La 31 decembrie 2005	2.119.693	649.164	5.325	-	873.064	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	-	-	(2.311)	(1.712)	-	(4.023)
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar recunoscute direct in capitaluri proprii	-	-	12.135	8.987	-	21.122
Profitul aferent exercitiului financiar	-	666.869	-	-	-	666.869
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar	-	666.869	12.135	8.987	-	687.991
Distribuire la rezerve	-	(120.692)	-	-	120.692	-
Dividende platite si propuse (Nota 14)	-	(359.935)	-	-	-	(359.935)
la 31 decembrie 2006	2.119.693	835.406	17.460	8.987	993.756	3.975.302

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

31. RECONCILIAREA PROFITULUI STATUTAR SI A PROFITULUI NEREPARTIZAT CU SOLDURILE IFRS

Mii RON	Profit Net	Rezultatul reportat	Capital social	Alte rezerve
Banca – statutar	491.880	2.659.432	792.469	993.757
Fillale - statutar, net de ajustarile de consolidare	76.662	292.869	-	41.041
Provizioane pentru deprecierea creditelor	(266.288)	(266.288)	-	-
Credite – cost amortizat	57.122	57.122	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	(13.206)	(13.206)	-	-
Imobilizari corporale	(1.635)	(552.031)	-	(29.220)
Titluri de participare	-	(3.416)	-	-
Activitati de asigurare	4.704	4.704	-	-
Imprumuturi – cost amortizat	(12.411)	(12.411)	-	-
Beneficii de pensionare	11.689	11.689	-	-
Datorii preliminate	(72.381)	(72.381)	-	-
Reintegrarea creditelor initial scoase in afara bilantului	778.293	778.293	-	-
Ajustari ale capitalului social de hiperinflatie	-	(1.327.224)	1.327.224	-
Available-for-sale reserve	-	-	-	14.997
Rezerva pentru active disponibile pentru vanzare	-	-	-	44.786
Castig/pierdere actuariala	-	-	-	41.729
Rezerve din conversii valutare	(77.936)	(77.936)	-	(5.319)
Impozitul amanat	(5.848)	(5.848)	-	-
Ajustari acumulate	-	180.964	-	-
Dividende eliminate intragrup	(45.864)	(45.864)	-	-
Total Grup BCR	924.781	1.608.468	2.119.693	1.101.771
Interese minoritare	8.602	37.613	-	(168)
Total	933.383	1.646.081	2.119.693	1.101.603

Mii RON	Profit Net	Rezultatul reportat	Capital social	Alte rezerve
Statutar	491.880	2.659.432	792.469	993.757
Provizioane pentru deprecierea creditelor	(266.288)	(266.288)	-	-
Credite – cost amortizat	57.122	57.122	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	(13.116)	(13.116)	-	-
Imobilizari corporale	(1.635)	(552.031)	-	-
Titluri de participare	-	(3.416)	-	-
Beneficii de pensionare	11.689	11.689	-	-
Datorii cu leasingul financiar	(1.080)	(1.080)	-	-
Imprumuturi – cost amortizat	(12.411)	(12.411)	-	-
Datorii preliminate	(72.381)	(72.381)	-	-
Reintegrarea creditelor initial scoase din bilant	778.293	778.293	-	-
Ajustari ale capitalului social de hiperinflatie	-	(1.327.224)	1.327.224	-
Rezerva pentru active disponibile pentru vanzare	-	-	-	12.538
Castig/pierdere actuariala	-	-	-	52.821
Impozitul amanat	(75.464)	(75.464)	-	(10.461)
Altele	(9.121)	(9.121)	-	-
Ajustari acumulate	-	180.963	-	-
Total	887.488	1.354.967	2.119.693	1.048.655

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

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 apropie 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 apropie 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.

Grup 2007

Mii RON	Pret de piata	Tehnici de evaluare bazate pe elemente de piata	TOTAL
Instrumente financiare			
Instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	456.035	14.029	470.064
Instrumente financiare disponibile pentru vanzare	238.100	1.447.470	1.685.570

Grup 2006

Mii RON	Pret de piata	Tehnici de evaluare bazate pe elemente de piata	TOTAL
Instrumente financiare			
Instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	499.109	12.929	512.038
Instrumente financiare disponibile pentru vanzare	165.841	678.961	844.802

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

32. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (continuare)

Banca 2007			
Mii RON	Pret de piata	Tehnici de evaluare bazate pe elemente de piata	TOTAL
Instrumente financiare			
Instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	455.679	14.029	469.708
Instrumente financiare disponibile pentru vanzare	145.029	1.902.713	2.047.742
Banca 2006			
Mii RON	Pret de piata	Tehnici de evaluare bazate pe elemente de piata	TOTAL
Instrumente financiare			
Instrumente financiare la valoare justa prin contul de profit si pierdere	500.267	12.929	513.196
Instrumente financiare disponibile pentru vanzare	61.660	1.035.118	1.096.778

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

33. INFORMATII ADITIONALE LEGATE DE FLUXURILE DE NUMERAR

Casa si echivalente de numerar

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Numerar (Nota 15)	1.235.734	898.494	1.230.010	895.065
Conturi curente la bancile centrale (Nota15)	16.067.603	12.645.796	15.951.763	12.538.154
Creante asupra institutiilor de credit	2.398.014	3.880.920	2.397.537	3.757.189
Titluri	-	64.737	-	51.855
	19.701.351	17.489.947	19.579.310	17.242.263

Variatia activelor din activitatea operationala

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Variatia neta in creantele asupra institutiilor de credit	(227.150)	(250.511)	8.152	(39.376)
Variatia neta contracte vanzare cu clauza de rascumparare	2.464	(2.464)	2.464	(2.464)
Variatia neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	(22.763)	234.505	(8.367)	231.043
Variatia neta a imprumuturilor si avansurilor acordate clientelei	(12.284.909)	(9.574.216)	(11.421.889)	(8.740.594)
Variatia neta a altor active	(249.713)	(161.325)	(262.271)	(31.684)
	(12.782.071)	(9.754.011)	(11.681.911)	(8.583.075)

Variatia datoriilor din activitatea operationala

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Variatia neta a datoriilor la banci	12.973.722	1.786.683	13.996.455	676.581
Variatia neta contracte vanzare cu clauza de rascumparare	(301.839)	120.839	(301.839)	120.839
Variatia neta a depozitelor de la clienti	5.051.846	4.896.739	5.286.080	4.900.376
Variatia neta a altor datorii	644.546	326.469	543.507	191.490
	18.368.275	7.130.730	19.524.203	5.889.286

Elemente nemonetare incluse in profitul brut

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Deprecierea imobilizariilor corporale	131.634	129.832	124.961	123.227
Amortizarea imobilizariilor necorporale	40.411	32.671	38.840	31.093
Provizioane	164.444	328.417	159.677	320.617
Pierderi din deprecierea cladirilor	-	31.649	-	31.649
Provizioane pentru litigii	3.407	497	3.439	497
Participarea angajatilor la profit si prime disponibile	-	34.100	-	34.100
Ajustari in valoarea neta a investitiilor detinute pentru vanzare	-	15.380	-	15.520
Provizioane pentru beneficii acordate la pensionare	19.671	56.427	19.579	56.376
Provizioane pentru compensari acordate in cazul concedierilor/disponibilizariilor	72.381	-	72.381	-
Provizioane pentru pensionari	572	-	-	-
Venituri din dividende	-	(6.962)	-	(42.114)
Rezerve tehnice nete de reasigurare	212.957	-	-	-
Alte ajustari nemonetare	616.435	(186.530)	564.604	(152.640)
	1.261.912	435.481	983.481	418.325

Plati in contul provizioanelor

Mii RON	Group		Bank	
	2007	2006	2007	2006
Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor la pensionare (Nota 29)	(31,277)	(2,868)	(31,272)	(2,864)
Provizioane pentru pensionare anticipata	(43,022)	-	(43,022)	-
Provizioane pentru litigii si angajamente extrabilantiere	(68)	-	-	-
Rezerve tehnice nete de reasigurare	(76,940)	-	-	-
	(151,307)	(2,868)	(74,294)	(2,864)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

34. EXPUNEREA FATA DE RISCUL DE RATA A DOBANZII

Tabelele de mai jos furnizeaza informatii cu privire la masura in care Grupul si Banca sunt expuse la riscul ratei dobanzii bazat fie pe scadenta contractuala a instrumentelor sale financiare, sau, in cazul instrumentelor care isi modifica rata dobanzii la nivelul pietei inainte de scadenta, fiind urmatoarea data de modificare a ratei dobanzii. Este politica conducerii grupului sa gestioneze expunerea la fluctuatii in venitul net din dobanzi provenite din schimbări ale ratelor de dobanda in functie de gradul de neconcordanță a modificării ratei dobanzii din bilanț.

Grup 2006							
Mii RON	Mai puțin 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 societăților 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
Datorii 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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

34. 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
Datorii 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

Tabelul urmator ilustreaza senzitivitatea contului de profit si pierdere al bancii la o posibila variatie rezonabila a ratelor de dobanda, in conditiile in care toate celelalte variabile ar ramane constante.

Senzitivitatea contului de profit si pierdere reprezinta efectul asupra veniturilor din dobandi al variatiilor asumate ale ratelor de dobanda pentru un an, pe baza activelor si datoriilor financiare care nu sunt detinute pentru tranzactionare, aflate in portofoliu la 31 decembrie 2007. Senzitivitatea capitalurilor proprii este calculata prin reevaluarea activelor financiare cu rata fixa de dobanda disponibile pentru vanzare. Senzitivitatea capitalurilor proprii este analizata in functie de scadenta activului. Senzitivitatea totala a capitalurilor proprii se bazeaza pe ipoteza ca exista miscari paralele in profilul ratei dobanzii, in timp ce analiza pe benzi de maturitate prezinta senzitivitatea la miscari neparalele.

2007 - RON million

Valuta	Scaderi procentuale	Expunerea fata de riscul de rata al dobanzii	Expunerea fata de capitaluri
RON	(50)	14.91	12.52
EUR	(25)	(18.15)	(15.25)
USD	(150)	10.40	8.74
Altele	(50)	(0.05)	(0.04)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

34. EXPUNEREA FATA DE RISCUL DE RATA A DOBANZII (continuare)

Valuta	Scaderi procentuale	Expunerea fata de riscul de rata al dobanzii	Expunerea fata de capitaluri
RON	150	(44.73)	(37.57)
EUR	15	10.89	9.15
USD	25	(1.73)	(1.45)
Altele	50	0.05	0.04

35. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE

Mii RON	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Datorii contingente	4.057.018	4.157.996	3.898.046	4.044.758
Angajamente	6.033.023	5.066.730	5.926.813	4.924.677
	10.090.041	9.224.726	9.824.859	8.969.435

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 creditelor

Partea neutilizata a creditelor reprezinta angajamente contractuale de acordare a creditelor 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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

35. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE (continuare)

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 5.076 mii RON la 31 decembrie 2007 (31 decembrie 2006: 1.637 mii RON) pentru Banca si in suma de 5.808 mii RON la 31 decembrie 2006 (31 decembrie 2006: 2.469 mii RON) pentru Grup (Nota 28).

36. 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 forme 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 2007 este prezentata mai jos. Tranzactiile cu entitatile aflate in relatii speciale s-au derulat in cadrul desfasurarii normale a activitatii la preturile pietei.

Tranzactii cu actionarii

Urmatoarele tranzactii s-au derulat cu actionarii, Erste Bank 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	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Active				
Creante asupra institutiilor de credit	5.447	44.718	5.447	44.718
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	74.844	55.721	74.844	55.721
Total	80.291	100.439	80.291	100.439
Datorii				
Depozite de la clienti	17.294	99.927	17.294	99.927
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	17.540.714	6.159.032	15.468.988	5.247.825
Alte datorii	244.593	28.595	227.300	26.870
Total	17.802.601	6.287.554	15.713.582	5.374.622
Venituri				
Venituri din dobanzi si dividende	787	234	787	234
Venituri din comisioane	41	86	41	86
Alte venituri din activitatea de exploatare	36.558	160	1.333	160
Total venituri	37.386	480	2.161	480
Cheltuieli				
Cheltuieli cu dobanzile	233.056	95.940	167.235	81.814
Cheltuieli cu comisioanele	42	-	42	-
Altele	7.899	-	7.899	-
Total cheltuieli	240.997	95.940	175.176	81.814

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

36. PARTI AFILIATE (continuare)

Tranzactiile cu filialele membre ale Grupului Erste Bank:

Mii RON	Grup 2007	Banca 2007
Active		
Creante asupra institutiilor de credit	759	759
Alte active	1	1
Total	760	760
Datorii		
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	49.081	49.081
Depozite de la clienti	12.064	12.064
Total	61.145	61.145
Venituri		
Venituri din dobanzi	27	27
Total venituri	27	27
Cheltuieli		
Alte cheltuieli din activitatea de exploatare	2.050	2.050
Total cheltuieli	2.050	2.050

Tranzactii cu conducerea

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	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Active				
Credite si avansuri acordate clientelei	-	598	-	598
Total	-	598	-	598
Datorii				
Depozite de la clienti	2.869	20.042	2.869	20.042
Total	2.869	20.042	2.869	20.042
Venituri din dobanzi si comisioane	650	64	650	64
Dobanzi si alte cheltuieli	11	777	11	777

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

36. 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	
	2007	2006
Active		
Creante asupra institutiilor de credit	104.488	167.527
Credite si avansuri acordate clientelei	37.249	216.374
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	1.267
Alte active	49.953	3.159
Total	191.690	388.327
Datorii		
Datorii la banci	2.331	2.474
Depozite de la clienti	395.183	213.125
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	37.335	45.817
Alte datorii si provizioane	7.206	21.918
Total	442.055	283.334
Venituri		
Venituri din dobanzi	18.599	30.370
Venituri din comisioane	3.042	2.710
Alte venituri	26.980	6
Total venituri	48.621	33.086
Cheltuieli		
Cheltuieli cu dobanzile	10.917	8.175
Cheltuieli cu comisioanele	439	230
Alte cheltuieli	158	23.943
Total cheltuieli	11.514	32.348

37. ADMINISTRAREA RISCULUI**37.1 Introducere**

Riscurile sunt administrate printr-un proces de continua identificare, masurare si monitorizare, supus limitelor de risc, autoritatilor, separarii responsabilitatii si altor controale. Banca este expusa la riscul de credit, risc de lichiditate si risc de piata, cat si la risc operational.

Consecventa administrarii riscului este realizata printr-o abordare integrata si coerenta din punct de vedere metodologic, fata de toate riscurile, impreuna cu monitorizarea regulata ce permite administrarii riscului sa gestioneze propriile portofolii intr-o maniera proactiva si, atunci cand este necesar, sa actioneze in timp util si in sens corectiv.

37.2 Structura si responsabilitatile administrarii riscului**Consiliul de Supraveghere**

Consiliul de Supraveghere aproba si revizuieste profilul de risc al bancii si strategia bancii referitoare la administrarea riscului.

Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere

Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere este responsabil de aprobarea implementarii principalelor politici de imprumut si de risc, a procedurilor si regulilor interne, de aprobarea delegarii autoritatilor de credit cat si de aprobarea implementarii aprobarilor din partea Comitetului Director de acordare a creditelor cu o valoare ce depaseste autoritatile de credit delegate.

Comitetul Executiv

Comitetul Executiv este responsabil de implementarea strategiilor de risc aprobate de Consiliul de Supraveghere, mentinerea unei raportari adecvate de expunere la risc, cat si de mentinerea limitelor de risc, inclusiv in cazul situatiilor de criza.

Comitetul de Risc al Comitetului Executiv

Comitetul de Risc al Comitetului Director dezvolta politicile adecvate si procedurile de identificare, evaluare, monitorizare si control al riscurilor semnificative, propune limitele de expunere la risc conform complexitatii si situatiei financiare ale bancii, informeaza Consiliul de Supraveghere in legatura cu problemele si directiile semnificative care pot aparea si influenta profilul de risc al bancii.

Linia functionala de risc

Activitatile de administrare a riscului sunt consolidate sub linia functionala de risc, alcatuita din 4 directii: Administrarea Riscului Persoane Fizice, Administrarea Riscului Persoane Juridice, Workout si Control Risc.

Auditul Intern

Procesele de administrare a riscurilor in intreaga banca sunt auditate anual de functia de audit intern care examineaza atat corectitudinea procedurilor, cat si conformarea bancii cu procedurile. Auditul intern discuta despre rezultatele tuturor evaluarilor impreuna cu managementul si raporteaza observatiile si recomandarile Comitetului de Audit.

37.3 Activitatile de administrare a riscului

Cu scopul gestionarii riscurilor care i-ar putea afecta activitatea si performanta financiara, Banca ia masurile necesare pentru identificarea surselor de risc, pentru evaluarea si monitorizarea expunerilor sale, pentru stabilirea de limite de risc pe diferite contrapartide cum ar fi tari, guvernul, banci, institutii financiare afiliate unor grupuri bancare, clienti corporate/grupuri de clienti, limite VaR, limite de lichiditate etc.

Riscurile semnificative sunt identificate si evaluate pentru intreaga banca la toate nivelurile organizationale, pentru toate tranzactiile si activitatile. Pentru identificarea si evaluarea riscurilor semnificative se iau in considerare factorii interni cum ar fi complexitatea structurii organizationale, tipurile de activitati, calitatea angajatilor si migrarea acestora, cat si factori externi precum mediul economic, modificari legislative, competitia in sectorul bancar si progresul tehnologic.

Pentru o administrare adecvata a riscurilor semnificative, banca utilizeaza:

37. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

- un sistem de proceduri pentru autorizarea tranzactiilor, care consta in limite de competente/autoritate in acordarea creditelor si a altor produse referitoare la credite;
- un sistem de stabilire a limitelor de risc in conformitate cu profilul global de risc al grupului, adecvarea capitalului, lichiditate, portofoliu de credite, calitate etc.;
- un sistem de raportare a expunerii la risc si alte probleme/aspecte aferente riscurilor;
- un sistem de proceduri pentru situatii/crize neasteptate referitoare la riscurile semnificative, incluzand masurile ce trebuie luate de banca;
- un sistem de proceduri care impiedica utilizarea inadecvata a informatiilor pentru a evita deprecierea reputatiei bancii, dezvaluirea de informatii secrete si confidentiale si utilizarea de informatii in beneficiul personal al angajatilor;
- criteriile de recrutare si de salarizare, ce implica standarde inalte in ceea ce priveste calificarii, expertizei si integritatii;
- programe de instruire a angajatilor.

Banca ia masurile necesare pentru asigurarea si mentinerea unui sistem de informatii adecvat pentru identificarea masurarea, monitorizarea si raportarea riscurilor semnificative pentru intreaga banca si pentru fiecare departament sau unitate de afaceri.

Banca a stabilit o separare adecvata a responsabilitatilor pentru toate nivelurile organizationale ale bancii pentru evitarea conflictul de interese in activitatile desfasurate in front office, administrarea riscului si back office.

37.4. Integrarea in standardele Erste Bank Group

In 2007, Banca a luat masurile necesare pentru alinierea standardelor de administrare a riscurilor la standardele Erste Bank Group (EBG) si la Acordul Basel II, pe baza catorva proiecte incepute in colaborare cu EBG.

- Proiectul Basel II ce va asigura implementarea metodelor avansate reglementate de acest acord international in domeniul administrarii riscului;
- Proiectul de administrare a riscului ce a dus la implementarea principiilor de administrare a riscului la nivel de grup.

Implementarea acestor standarde presupune consolidarea riscurilor de credit aferente persoanelor fizice si persoanelor juridice, riscurile de piata, riscurile operationale, riscurile de tara si bancare cat si evaluarea garantilor colaterale si a workout-ului etc. de sub linia functionala de risc si financiara.

In aceste conditii, specialistii in administrarea riscurilor s-au delimitat in mod clar, din punct de vedere organizational, de personalul cu responsabilitati in domeniul dezvoltarii afacerilor. Aceasta delimitare clara de zona de Front Office a reprezentat fundamentul pentru implementarea principiului de grup referitor la cele 2 voturi necesare pentru aprobarea expunerilor fata de clienti (primul vot se acorda de personalul din Front Office, iar ce de-al doilea este acordat de personalul de la administrarea riscului); un nou sistem de autoritate a fost implementat in acest scop.

Obiectivele principale ale acestor noi standarde ale grupului de administrare a riscurilor sunt in numar de doua: liniile de suport ale afacerilor trebuie sa isi atinga tintele de business prevazute prin asigurarea luarii unor decizii de creditare rapide si eficiente si protejarea bancii de riscurile bancare prin utilizarea unor metode si principii avansate de administrare a riscurilor.

37.5. Riscuri specifice activitatii bancare

Riscul de credit este asociat tuturor tranzactiilor care pot duce la aparitia unor cereri de despagubiri reale, contingente sau potentiale fata de clientii bancari. Riscul de credit rezida in riscul de nerespectare a obligatiei de plata – riscul ca o contrapartida sa nu poata sa isi indeplineasca obligatiile financiare, riscul de tara - reprezinta riscul pe care banca il poate suporta, in orice tara, din cauza nationalizarii, expropriilor de bunuri, repudierii datoriei de catre guvern etc. si riscul de rascumparare - reprezinta riscul ca rascumpararea sau compensatia tranzactiilor sa esueze.

Referitor la riscul de credit, limitele de risc sunt stabilite pentru diferite segmente de clienti: banci, tari, suveranitati, institutii financiare afiliate grupurilor bancare, companiilor de factoring, clientilor/grupurilor persoane juridice. Banca a stabilit competente de aprobare (puteri) pentru fiecare tip de clienti/grup de clienti (persoane juridice, persoane fizice, banci etc.) reprezentand limita maxima pentru aprobarea creditelor si a altor tipuri de produse de creditare.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

37.5. Riscuri specifice activitatii bancare (continuare)

Banca acorda credite clientilor persoane juridice ce pot genera fluxuri de numerar corespunzatoare, cu o reputatie solida in mediul de afaceri, cu un rating de credit corespunzator si persoanelor fizice cu venituri stabile si de incredere in ceea ce priveste indeplinirea obligatiilor contractuale fata de banca.

In procesul de aprobare a creditelor, banca este in principal interesata de sursa primara de rambursare a creditului, adica de capacitatea clientului sa genereze fluzuri de numerar (in ce priveste clientii persoane juridice) si de a avea venituri stabile (in ce priveste clientii persoane fizice).

Pentru evaluarea performantelor si statutului financiar al clientilor sai, banca utilizeaza sisteme, ratinguri, metode de analiza a performantelor financiare (SABINE – in cazul persoanelor juridice si micro-intreprinderilor, CARLA – pentru banci si institutii financiare).

Pentru evitarea concentrarii riscului de credit la un numar redus de clienti, banca monitorizeaza dispersia riscului de credit la categoriile de clienti, sucursale, regiuni geografice, sectoare de activitate si produse bancare.

37.5.1 Expunerea maxima la riscul de credit fara a lua in considerare garantiile si alte imbunatatiri

Mii RON ACTIVE	Grup		Banca	
	2007	2006	2007	2006
Casa, disponibilitati la bancile centrale (fara numerar)	16.067.603	12.645.796	15.951.763	12.538.154
Creante asupra institutiilor de credit	3.252.888	4.509.121	2.499.103	3.866.907
Active financiare pastrate pentru comercializare	2.995	-	20	-
Conventii de Rascumparare Reversibile	-	2.464	-	2.464
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	470.064	512.038	469.708	513.196
Credite si avansuri acordate clientelei /*	37.538.771	25.418.306	35.061.389	23.799.177
Investitii financiare – disponibile pentru vanzare	1.685.570	844.802	2.047.742	1.096.778
Investitii financiare – pastrate pana la scadenta	10.615	15.176	2.941	15.143
Alte active	826.313	527.328	638.478	354.069
Total in bilant	59.854.819	44.475.031	56.671.144	42.185.888
Datorii contingente	4.057.018	4.157.996	3.898.046	4.044.758
Angajamente	6.033.023	5.066.730	5.926.813	4.924.677
Total extra-bilantier	10.090.041	9.224.726	9.824.859	8.969.435
Total expunere risc de credit	69.944.860	53.699.757	66.496.003	51.155.323

/* credite nete= credite- provizioane

37.5.2 Concentrarea riscurilor expunerii maxime la riscul de credit

Expunerea maxima a creditului la un client la 31.12.2007 a fost de 737.993 mii RON (2006 - 744.353 mii RON) inainte de luarea in calcul a activelor cu risc ponderat, si 727.930 mii RON (2006 - 617.724 mii RON) dupa aceea.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

37.5.3 Concentrarea riscului expunerii maxime de credit pe regiuni geografice

Activele financiare ale Bancii, inainte de luarea in considerare a oricarei garantii colaterale pastrate sau a oricaror imbunatatiri ale creditelor sunt distribuite pe urmatoarele regiuni geografice (*):

Mii RON	Group		Bank	
	2007	2006	2007	2006
Europa	68.041.478	52.706.069	65.349.603	50.946.093
Marea Britanie si Irlanda	943.166	172.071	927.344	199.958
Olanda	96.811	739	96.811	739
America de Nord	100.624	5.319	99.737	3.478
America de Sud	4.327	5.138	283	134
Asia	757.885	802.185	21.687	4.677
Pacific	32	3.143	-	-
Africa	537	5.093	537	244
TOTAL	69.944.860	53.699.757	66.496.002	51.155.323

unde:

Europa: Croatia, Republica Ceha, Danemarca, Grecia, Ungaria, Republica Moldova, Polonia, Romania, Slovenia, Suedia, Elvetia, Spania, Portugalia, Belgia, Norvegia, Franta, Germania, Italia;

America de Nord: SUA si Canada;

America de Sud: Brazilia, Chile;

Africa: Maroc, Egipt, Tunisia.

*) nu au existat activitati de tranzactionare in 2006 si 2007.

37.5.4 Expunerea creditelor pe sectoare economice

O analiza pe sectoare de activitate a activelor financiare ale Bancii inainte si dupa luarea in calcul a garantiilor detinute si a altor imbunatatiri ale creditelor este prezentata mai jos:

Grup

Mii RON	2007		2006
	Expunere maxima bruta	Expunere maxima neta	Expunere maxima bruta *)
Agricultura si industria forestiera	1.526.216	171.605	1.572.338
Industrie miniera	580.153	57.059	626.530
Industrie de fabricatie	10.244.789	1.172.994	9.203.559
Rezerve de energie si de apa	690.933	23.425	772.138
Constructii	2.706.097	203.822	1.470.908
Comert	5.805.363	505.086	4.526.741
Hoteluri si restaurante	639.741	24.222	395.550
Transport si comunicatii	1.409.697	39.121	994.171
Banci si asigurari	18.506.260	17.426.350	17.361.202
Imobiliare si alte activitati de afaceri	1.961.971	106.198	747.531
Administratie publica	7.889.389	3.880.065	2.688.676
Sanatate si activitati sociale	108.893	6.198	59.121
Alte servicii	405.128	3.363	214.774
Gospodarii	16.701.117	9.937.453	12.418.380
Altele	769.113	570.108	648.138
TOTAL	69.944.860	34.127.069	53.699.757

* expunerea maxima neta nu este disponibila la 31.12.2006.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

37.5.4 Expunerea creditelor pe sectoare economice (continuare)

Banca

Mii RON	2007		2006
	Gross maximum exposure	Net maximum exposure	Gross maximum exposure *)
Agricultura si ind. forestiera	1.449.123	160.579	1.571.104
Industrie miniera	494.054	4.368	535.674
Industrie de fabricatie	9.223.767	766.270	8.934.122
Rezerve de energie si de apa	568.746	17.378	761.428
Constructii	2.062.273	74.005	1.369.409
Comert	4.704.142	222.504	4.234.939
Hoteluri si restaurante	576.058	23.791	395.202
Transport si comunicatii	1.023.342	28.560	911.385
Banci si asigurari	19.425.542	18.603.195	16.405.061
Imobiliare si alte activitati de afaceri	1.815.796	62.444	736.236
Administratie publica	5.849.811	2.120.742	2.639.624
Sanatate si activitati sociale	79.767	2.002	58.992
Alte servicii	525.109	269.480	199.867
Gospodarii	17.487.831	9.929.576	12.401.758
Altele	1.210.643	425.544	523
	66.496.003	32.710.439	51.155.323
TOTAL			

* expunerea maxima neta nu este disponibila la 31 Decembrie 2006

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

Garantii si alte imbunatatiri de credit.

Linii directe sunt implementate in ceea ce priveste acceptabilitatea tipurilor de garantii si parametrii de evaluare.

Principalele tipuri de garantii acceptate de Banca sunt:

- pentru imprumuturi comerciale, taxe aferente proprietatilor imobiliare, creantelor de inventar si comerciale;
- pentru imprumuturi catre clienti persoane fizice, ipoteci aferente proprietatilor rezidentiale;
- pentru imprumuturi imobiliare: ipoteca pe terenuri si constructii existente si colaterale reale mobiliare aferente actiunilor sau participatiilor sociale (in cazul creditelor pentru proiecte imobiliare desfasurate de firme specializate in cadrul proiectelor imobiliare/ create special pentru desfasurarea acestor proiecte);

Banca monitorizeaza valoarea de piata a garantiilor si solicita garantii suplimentare in conformitate cu contractul semnat.

37.5.5 Calitatea creditului in functie de clasa activelor financiare

Grup

Mii RON	Nici cu termene depasite nici depreciate				
	Risc scazut 2007	Atentie management 2007	Sub-standard 2007	Neperformant 2007	Total 2007
Creante asupra institutiilor de credit	1.553.570	1.245.604	403.132	50.582	3.252.888
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	364.365	105.699	-	-	470.064
Credite si avansuri catre clientela *					
Imprumuturi catre persoane juridice	11.322.007	5.203.174	1.498.805	303.961	18.327.947
Imprumuturi catre intreprinderi mici	1.129.993	7.852.185	2.299.697	274.375	11.556.250
Credite de consum	8.490.271	7.621.123	103.196	486.528	16.701.118
Ipoteci rezidentiale	456.934	1.091.594	366.528	46.916	1.961.972
Altele	602.903	277.985	39.712	21.661	942.261
	22.002.108	22.046.061	4.307.938	1.133.441	49.489.548
Investitii financiare					
Titluri de debit emise de guvern	154.471	-	-	-	154.471
Cotate - alte titluri de debit	92.151	-	-	-	92.151
Necotate - titluri de debit	1.155.756	84.236	-	-	1.239.992
	1.402.378	84.236	-	-	1.486.614
Total	25.322.421	23.481.600	4.711.070	1.184.023	54.699.114

* Credite si avansuri acordate clientilor si garantii/datorii provenite din active gajate, bilete la ordin si garantii/ datorii din active plasate ca si garantii

Clasificarea portofoliului de active este urmatoarea:

Risc scazut - Serviciu datoriei intre 0 si 15 zile

In observatie - Serviciul datoriei intre 16 si 30 de zile

Sub standard - Serviciul datoriei intre 31 si 90 de zile

Neperformant - Serviciul datoriei peste 90 de zile

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

37.5.5 Calitatea creditului in functie de clasa activelor financiare (continuare)

Grup

Nici cu termene depasite nici depreciate					
Mii RON	Risc scazut 2006	Atentie management 2006	Sub-standard 2006	Neperformant 2006	Total 2006
Creante asupra institutiilor de credit	3.300.095	1.191.079	7.434	10.513	4.509.121
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	358.073	153.965	-	-	512.038
Credite si avansuri catre clientela *					
Imprumuturi catre persoane juridice	6.012.477	3.851.784	331.501	175.527	10.371.289
Imprumuturi catre intreprinderi mici	1.449.733	6.247.852	1.146.796	483.854	9.328.235
Credite de consum	5.362.486	2.042.422	137.897	239.926	7.782.731
Ipoteci rezidentiale	118.360	1.937.714	74.397	16.909	2.147.380
Altele	595.263	114.978	20.290	10.145	740.676
	13.538.319	14.194.750	1.710.881	926.361	30.370.311
Investitii financiare					
Titluri de debit emise de guvern	359.449	11.784	-	-	371.233
Cotate - alte titluri de debit	687.552	53.136	-	-	740.688
	1.047.001	64.920	-	-	1.111.921
Total	18.243.488	15.604.714	1.718.315	936.874	36.503.391

* Credite si avansuri acordate clientilor si garantii/datorii provenite din active gajate, bilete la ordin si garantii/ datorii din active plasate ca si garantii

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

37.5.5 Calitatea creditului in functie de clasa activelor financiare (continuare)

Calitatea creditului aferent activelor financiare este gestionata de Banca prin intermediul unor ratinguri interne ale creditelor. Tabelul de mai jos arata calitatea creditului in functie de clasa activelor:

Banca

Nici cu termene depasite nici depreciate					
Mii RON	Risc scazut 2007	Atentie management 2007	Sub-standard 2007	Neperformant 2007	Total 2007
Creante asupra institutiilor de credit	1.471.500	1.027.603	-	-	2.499.103
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	364.365	105.343	-	-	469.708
Credite si avansuri catre clientela *					
Imprumuturi catre persoane juridice	7.774.450	4.765.464	898.940	86.645	13.525.499
Imprumuturi catre intreprinderi mici	1.129.993	7.852.185	2.299.697	274.375	11.556.250
Credite de consum	7.599.471	4.794.346	527.089	411.563	13.332.469
Ipoteci rezidentiale	422.393	2.855.668	144.408	36.102	3.458.571
Altele	602.903	277.985	39.712	21.661	942.261
	17.529.210	20.545.648	3.909.846	830.346	42.815.050
Investitii financiare					
Titluri de debit emise de guvern	148.936	-	-	-	148.936
Cotate - alte titluri de debit	-	-	-	-	-
Necotate - titluri de debit	1.155.756	80.272	-	-	1.236.028
	1.304.692	80.272	-	-	1.384.964
Total	20.669.767	21.758.866	3.909.846	830.346	47.168.825

* Credite si avansuri acordate clientilor si garantii/datorii provenite din active gajate, bilete la ordin si garantii/ datorii din active plasate ca si garantii

Credite neperformante („NPL”): conform standardelor EBG, creditele neperformante insemna creditele cu plati restante ce depasesc 90 de zile (expunere contaminata).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

37.5.5 Calitatea creditului in functie de clasa activelor financiare (continuare)

Banca

Mii RON	Nici cu termene depasite nici depreciate				
	Risc scazut 2006	Atentie management 2006	Sub-standard 2006	Neperformant 2006	Total 2006
Creante asupra institutiilor de credit	2.675.828	1.191.079	-	-	3.866.907
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	358.073	155.123	-	-	513.196
Credite si avansuri catre clientela *					
Imprumuturi catre persoane juridice	5.702.854	3.191.622	331.501	64.252	9.290.229
Imprumuturi catre intreprinderi mici	1.186.977	6.215.565	888.000	380.196	8.670.738
Credite de consum**	5.346.085	2.042.422	137.897	239.926	7.766.330
Ipoteci rezidentiale	118.360	1.937.714	74.397	16.909	2.147.380
Altele	595.263	114.978	20.290	10.145	740.676
	12.949.539	13.502.301	1.452.085	711.428	28.615.353
Investitii financiare					
Titluri de debit emise de guvern	15.143	-	-	-	15.143
Necotate – titluri de debit	587.872	26.126	-	-	613.998
	603.015	26.126	-	-	629.141
Total	16.586.455	14.874.629	1.452.085	711.428	33.624.597

* Credite si avansuri acordate clientilor si garantii/datorii provenite din active gajate, bilete la ordin si garantii/ datorii din active plasate ca si garantii

**In 2006, Banca a avut o polita de asigurare care acopera creditele de consum, care a fost anulata in 2007

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

37.5.6 Portofoliul de credite pe perioade de scadenta

Expunerea din credite, in lei si valuta, pe perioade de maturitate (in echivalent lei, la 31 decembrie 2007 *):

Mii RON	TOTAL		Expunerea contaminata cu serviciul datoriei					
	CREDITE		1 - 30 zile		31- 90 zile		NPL (mai mult de 90 zile)	NPL / Total credite
	Suma	%	Suma	% in Total credite	Suma	% in Total credite	Suma	
GLC**	3,654,900	21.4	62,898		-		-	0,0%
LC**	3,902,900	22.9	338,131		59,468		77.294	2,0%
IMM	6,919,900	40.6	463,142		155,198		121.273	1,8%
Administratie	1,931,600	11.3	5,792		2,784		630	0,0%
Finantari imobiliare	633,900	3.7	74,232		23,560		-	0,0%
I. Clienti corporate, din care:	17,043,200	100.0	944,195	5.5%	241,010	1.4%	199.197	1,2%
Individuali	16,579,000	97.3	1,173,032		421,934		443.900	2,7%
Micro	3,219,000	18.9	159,425		78,084		120.236	3,7%
II. Clienti retail, din care:	19,798,000	116.2	1,332,457	6.7%	500,018	2.5%	564.136	2,8%
III. Alti clienti	47,000.0	0.3	0.0	0.0%	0.0	0.0%	0.0	0,0%
Total credite (I+II+III)	36,888,200	100.0	2,276,652	6.2%	741,028	2.0%	763.333	2,1%

* nu e disponibil pentru 2006 deoarece BCR avea o alta segmentare a clientilor inainte de implementarea standardelor EBG.

** GLC – Group Large Corporates (Clienti Corporativi Mari de Grup); LC – Large Corporates (Clienti Corporativi Mari); IMM – Intreprinderi mici si mijlocii

37.5.7 Valori contabila in functie de clasa activelor financiare ale caror termene au fost renegotiate

Mii RON	2007	2006
Credite si avansuri catre clientela		
Credite de consum	27.293,1	28.000,5
Imprumuturi catre intreprinderi mici	1.263,6	-
Total active financiare renegotiate	28.556,7	28.000,5

Banca considera ca, activele financiare ale caror termene au fost renegotiate sunt expunerile din credite, dobanzi si credite netrase pentru clientii care se afla sub pragul insolvabilitatii, iar un plan de restructurare este aprobat.

37.5.8 Masurarea deprecierii creditelor

Principalele consideratii pentru masurarea deprecierii creditelor includ luarea in considerare a intarzierii cu mai mult de 90 de zile a oricaror plati de principal sau dobanda sau orice alte dificultati cunoscute referitoare la fluxurile de numerar ale contrapartidelor, deteriorari ale ratingului de credit sau incalcarea termenilor initiali ai contractului de credit. Banca efectueaza masurarea deprecierii in doua domenii: provizioane masurate individual si provizioane masurate colectiv.

37. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**37.5.8 Masurarea deprecierei creditelor (continuare)***Provizioane masurate individual.*

Banca determina pe baza individuala provizioanele adecvate pentru fiecare imprumut sau avans individual semnificativ. Factorii luati in considerare la determinarea provizioanelor includ sustenabilitatea planului de afaceri al contrapartidei, capacitatea sa de imbunatatire a performantei atunci cand apare o dificultate financiara, incasarile prognozate si plata de dividende necesara in caz de faliment, disponibilitatea sprijinului financiar de alta natura si valoarea realizabila a garantiilor, precum si momentele de realizare a fluxurilor de numerar asteptate. Pierderile din depreciere sunt evaluate la fiecare data de raportare, cu exceptia cazurilor in care circumstantele necesita mai multa atentie.

Provizioane masurate colectiv

Provizioanele se masoara in mod colectiv pentru pierderile din credite si avansuri care nu sunt semnificative individual (incluzand carduri de credit, imprumuturile ipotecare si creditele de consum negarantate), precum si pentru imprumuturi si avansuri semnificative individual in cazul carora nu exista inca dovada obiectiva a unei depreciere individuale. Provizioanele sunt evaluate la fiecare data de raportare, separat pentru fiecare portofoliu in parte.

Evaluarea colectiva ia in considerare deprecierea care este probabil sa afecteze portofoliul chiar daca inca nu exista dovada obiectiva a deprecierei ca urmare a unei aprecieri individuale. Pierderile din depreciere se estimeaza luand in considerare urmatoarele informatii: pierderi istorice in cadrul portofoliului, conditii economice curente, intarzierea aproximativa dintre momentul probabil al producerii pierderii si momentul identificarii necesitatii unei pierderi din depreciere evaluate individual, precum si incasarile si recuperările asteptate dupa constituirea provizionului. Conducerea locala este responsabila pentru hotararea duratei acestei perioade, care se poate prelungi pentru cel mult un an. Provizionul pentru depreciere este apoi revizuit de managementul responsabil pentru credite, pentru a asigura alinierea cu politica generala a bancii.

Garantiile financiare si acreditivele sunt evaluate si provizionate de o maniera similara ca si creditele.

37.6 Riscul de lichiditate**37.6.1 Administrarea riscului de lichiditate**

Riscul de lichiditate apare din incapacitatea potentiala de a indeplini toate obligatiile de plata la momentul scadentei. Banca gestioneaza riscul de lichiditate cu scopul mentinerii unei lichiditati adecvate, pentru a acoperi, in orice moment, angajamentele financiare aferente tuturor intervalelor de timp, cat si pentru a maximiza venitul net din dobanzi.

Banca acorda o atentie deosebita administrarii riscului de lichiditate prin stabilirea unor obiective fundamentale, cum ar fi asigurarea fondurilor necesare pentru acoperirea, in orice moment, a obligatiilor financiare asumate de Banca si prin stabilirea unei structuri adecvate a bilantului pentru reducerea oricaror efecte negative ce pot aparea. In acest sens, Banca isi concentreaza eforturile asupra identificarii surselor aferente riscului de lichiditate, evaluarii expunerilor sale la riscuri si stabilirea limitelor adecvate pentru diminuarea consecintelor posibile ale riscului de lichiditate.

Banca isi evalueaza lichiditatea prin:

- Analizarea structurii activelor, in ceea ce priveste lichiditatea si vandabilitatea lor;
- Analizarea datoriilor (in ceea ce priveste volatilitatea lor) si a elementelor extrabilantiere (implicand intrari/iesiri potentiale de fonduri);
- Analizarea lichiditatii valutei principale, atat la nivel individual cat si agregat.

Pentru evaluarea si controlul riscului de lichiditate al portofoliului bancii, Banca utilizeaza urmatoarele instrumente:

- Administrarea activelor si pasivelor (AAP), concentrata pe determinarea unei structuri adecvate a bilantului, prin corelarea resurselor si plasamentelor in ceea ce priveste structura si scadenta lor;
- Calcularea si monitorizarea cotelor de lichiditate in functie de intervalele scadentelor, pe baza analizei viitoarelor fluxuri de numerar, in ceea ce priveste activele si pasivele din bilant si extrabilantier;
- Stabilirea limitelor minime ale cotelor de lichiditate;
- Analiza GAP (agregat si separat, pentru lei si valute);

37. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**37.6.1 Administrarea riscului de lichiditate (continuare)**

- Calculul lunar al anumitor cote de lichiditate.

Pentru fiecare exercitiu financiar, Banca elaboreaza:

- o strategie pentru administrarea lichiditatii in conditii normale, ce cuprinde obiectivele principale ale Bancii, in scopul mentinerii unei lichiditati adecvate a portofoliului prin reevaluarea sa conform cerintelor mediului de afaceri;
- o strategie pentru administrarea lichiditatii in situatii de criza, ce cuprinde masuri necesare pentru depasirea cu succes a unei crize posibile.

In tabelul de mai jos se poate vedea evolutia raportului dintre activele lichide si datoriile clientele (clienti bancari si nebancari):

	2007	2006
	(%)	(%)
Decembrie	36,45	42,76
Media	37,24	37,48
Max	41,3	42,76
Min	34,75	34,18

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

37.6.2 Analiza riscului de lichiditate a activelor si datoriilor

The tables below show an analysis of assets and liabilities analysed according to when they are expected to be recovered or settled.

GRUP 2007

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	17.303.337	-	-	17.303.337	-	-	-	17.303.337
Creante asupra institutiilor de credit	2.411.892	246.185	407.751	3.065.828	187.060	-	187.060	3.252.888
Conventii de rascumparare reversibile	2.993	-	-	2.993	-	2	2	2.995
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	-	27	27	215.831	254.206	470.037	470.064
Credite si avansuri acordate clientelei	1.680.172	2.039.875	5.744.957	9.465.004	6.970.990	21.102.777	28.073.767	37.538.771
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	520.690	1.579	359.003	881.272	674.153	130.145	804.298	1.685.570
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	4.507	1.192	4.736	10.435	180	-	180	10.615
Investitii ale societatilor de asigurare	71.085	52.495	181.419	304.999	48.029	60.170	108.199	413.198
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	1.644.367	1.644.367	1.644.367
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	208.669	208.669	208.669
Creante privind impozitul amanat	-	-	1.840	1.840	-	236	236	2.076
Alte active	814.792	4.514	4.734	824.040	2.024	249	2.273	826.313
Total active	22.809.468	2.345.840	6.704.467	31.859.775	8.098.267	23.400.821	31.499.088	63.358.863
Datorii								
Datorii la banci	1.213.529	2.911.011	9.171.153	13.295.693	9.094.847	144.932	9.239.779	22.535.473
Datorii la clienti	8.739.240	18.488.453	2.223.943	29.451.636	657.066	22.952	680.018	30.131.654
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	673.729	681.577	2.223.415	3.578.721	263.543	-	263.543	3.842.264
Datorii privind impozitul curent	3.741	-	5.610	9.351	-	-	-	9.351
Datorii privind impozitul amanat	215	-	-	215	-	40.978	40.978	41.193
Alte datorii	1.393.111	3.240	11.880	1.408.231	3.745	558	4.303	1.412.534
Provizioane	295.027	50.751	152.616	498.394	20.377	253	20.630	519.024
Total datorii	12,318,586	22,135,032	13,788,617	48,242,235	10,039,578	209,673	10,249,251	58,491,486
Net	10,490,881	(19,789,191)	(7,084,150)	(16,382,460)	(1,941,311)	23,191,146	21,249,835	4,867,376

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

37.6.2 Analiza riscului de lichiditate a activelor si datoriilor (continuare)

Grup 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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. Administrarea riscului (continuare)

37.6.2 Analiza riscului de lichiditate a activelor si datoriilor (continuare)

Banca 2007

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	17.181.773	-	-	17.181.773	-	-	-	17.181.773
Creante asupra institutiilor de credit	2.334.572	76.847	3.701	2.415.120	57.289	26.694	83.983	2.499.103
Active financiare pastrate pentru comert	20	-	-	20	-	-	-	20
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	-	-	-	215.831	253.877	469.708	469.708
Credite si avansuri acordate clientelei	1.413.846	1.747.166	4.720.375	7.881.387	6.050.226	21.129.776	27.180.002	35.061.389
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	520.690	1.054	322.857	844.601	609.614	593.527	1.203.141	2.047.742
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	-	2.941	2.941	-	-	-	2.941
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	1.531.658	1.531.658	1.531.658
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	178.338	178.338	178.338
Creante privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte active	638.478	-	-	638.478	-	-	-	638.478
Total active	22.089.379	1.825.067	5.049.874	28.964.320	6.932.960	23.713.870	30.646.830	59.611.150
Datorii								
Datorii la banci	919.768	2.665.963	8.141.641	11.727.372	7.729.692	144.846	7.874.538	19.601.910
Depozite de la clienti	9,067,922	18,288,226	2,225,319	29,581,467	647,356	22,956	670,312	30,251,779
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	673.729	681.577	2.260.750	3.616.056	263.543	-	263.543	3.879.599
Creante privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	34.591	34.591	34.591
Alte datorii	1.178.979	-	-	1.178.979	-	-	-	1.178.979
Provizioane	140.982	-	-	140.982	-	-	-	140.982
Total datorii	11,981,376	21,635,766	12,627,710	46,244,852	8,640,590	202,393	8,842,983	55,087,835
Net	10,108,005	(19,810,699)	(7,577,836)	(17,280,530)	(1,707,631)	23,511,475	21,803,845	4,523,315

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. Administrarea riscului (continuare)

37.6.2 Analiza riscului de lichiditate a 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	-	-	-	-	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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. Administrarea riscului (continuare)

37.6.3 Analiza datoriilor financiare in functie de scadentele contractuale

Tabelul de mai jos rezuma profilul de scadente al datoriilor financiare la 31.12.2007 bazat pe obligatii contractuale de rambursare neactulizate. Rambursarile care se fac la cerere sunt tratate ca si cand cererea ar avea efect imediat. Totusi Grupul si Banca se asteapta ca majoritatea clientilor sa nu ceara rambursarea mai devreme decat cea mai scurta scadenta la care Grupul sau Banca ar putea fi solicitate sa faca rambursari, iar tabelele nu reflecta fluxurile de numerar asteptate indicate de experienta trecuta a duratelor de retinere a depozitelor de catre Grup si, respectiv, Banca.

Grup 2007

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
Datorii								
Datorii la banci	1.213.758	2.927.430	9.429.797	13.570.985	10.326.007	177.631	10.503.638	24.074.623
Datorii la clienti	8.741.351	18.565.475	2.270.271	29.577.096	722.767	26.777	749.544	30.326.641
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	673.908	687.021	2.287.241	3.648.171	389.505	-	389.505	4.037.676
Datorii privind impozitul curent	3.741	-	5.610	9.351	-	-	-	9.351
Datorii privind impozitul amanat	215	-	-	215	-	40.978	40.978	41.193
Alte datorii	1.465.505	3.240	11.880	1.480.625	3.745	558	4.303	1.484.928
Provizioane	222.626	50.751	152.616	425.994	20.377	253	20.630	446.624
Total datorii	12,321,104	22,233,917	14,157,415	48,712,436	11,462,402	246,197	11,708,599	60,421,035

Grup 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
Datorii								
Datorii la banci	42.704	4.154.435	3.082.040	7.279.179	6.423.016	301.429	6.724.445	14.003.625
Datorii la clienti	6.656.543	15.571.193	1.861.729	24.089.465	642.020	32.092	674.111	24.763.576
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	1.642.385	661.700	2.304.085	2.033.338	-	2.033.338	4.337.423
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	7.664.121	21.455.813	5.717.406	34.837.341	9.112.140	338.898	9.451.038	44.288.379

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. Administrarea riscului (continuare)

37.6.3 Analiza datoriilor financiare in functie de scadentele contractuale

Banca 2007

Mii RON	Mai puțin de 3 zile	Mai puțin 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
Datorii								
Datorii la banci	919.941	2.681.000	8.371.251	11.972.191	8.776.053	177.525	8.953.578	20.925.770
Depozite de la clienti	9.070.112	18.363.947	2.271.676	29.705.736	712.086	26.782	738.868	30.444.603
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	673.908	687.021	2.326.067	3.686.997	387.643	-	387.643	4.074.639
Creante privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	34.591	34.591	34.591
Alte datorii	1.251.376	-	-	1.251.376	-	-	-	1.251.376
Provizioane	68.581	-	-	68.581	-	-	-	68.581
Total datorii	11.983.918	21.731.968	12.968.994	46.684.881	9.875.782	238.898	10.114.680	56.799.560

Banca 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
Datorii								
Datorii la banci	31.713	3.912.904	2.716.587	6.661.204	5.066.606	248.865	5.315.471	11.976.675
Datorii la clienti	6.496.949	15.606.574	1.878.046	23.981.570	633.325	34.582	667.907	24.649.477
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	1.640.191	661.701	2.301.892	2.077.581	-	2.077.581	4.379.472
Datorii privind impozitul curent	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	651.237	-	-	651.273	-	-	-	651.273
Provizioane	161.995	-	-	161.995	-	-	-	161.995
Total datorii	7.314.930	21.159.668	5.256.334	33.757.933	7.777.512	283.447	8.060.959	41.818.892

37.6.4 Analiza angajamentelor si datoriilor contingente in functie de scadentele contractuale

Tabelele prezentate mai jos prezinta scadentele contractuale ale datoriilor si angajamentelor extrabilantiere

Grup 2007

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
Datorii contingente	-	1,341,194	983,415	2,324,610	1,470,497	261,912	1,732,408	4,057,018
Angajamente	-	1,661,540	1,144,316	2,805,856	814,072	2,413,095	3,227,167	6,033,023
Total	-	3,002,734	2,127,732	5,130,466	2,284,568	2,675,007	4,959,575	10,090,041

Grup 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
Datorii contingente	-	1,433,818	538,488	1,972,306	1,961,883	223,807	2,185,690	4,157,996
Angajamente	-	611,165	1,335,022	1,946,188	683,038	2,437,505	3,120,542	5,066,730
Total	-	2,044,984	1,873,510	3,918,493	2,644,921	2,661,311	5,306,233	9,224,726

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. Administrarea riscului (continuare)

37.6.4 Analiza angajamentelor si datoriilor contingente in functie de scadentele contractuale (continuare)

Banca 2007

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
Datorii contingente	-	1,288,640	944,881	2,233,521	1,412,876	251,649	1,664,525	3,898,046
Angajamente	-	1,632,289	1,124,171	2,756,460	799,740	2,370,613	3,170,353	5,926,813
Total	-	2,920,929	2,069,052	4,989,981	2,212,616	6,622,262	4,834,878	9,824,859

Banca 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
Datorii contingente	-	1,394,770	523,822	1,981,592	1,908,453	217,711	2,126,165	4,044,757
Angajamente	-	594,031	1,297,593	1,891,624	663,888	2,369,166	3,033,054	4,924,677
Total	-	1,988,800	1,821,415	3,810,216	2,572,341	2,586,878	5,159,219	8,969,435

37.7 Risc valutar

Grup 2007

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Active					
Casa, Disponibilitati la Bancile Centrale	7.054.322	10.196.170	29.436	23.409	17.303.337
Creante asupra institutiilor de credit	1.696.010	673.526	825.079	58.273	3.252.888
Active financiare detinute pentru tranzactionare	16	2.979	-	-	2.995
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	102.589	367.475	-	-	470.064
Credite si avansuri acordate clientelei	17.936.237	18.094.623	1.434.461	73.450	37.538.771
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	1.311.158	335.519	38.893	-	1.685.570
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	10	-	2.941	7.664	10.615
Investitii ale societatilor de asigurare	360.802	48.635	3.745	16	413.198
Imobilizari corporale	1.642.589	487	-	1.291	1.644.367
Imobilizari necorporale	207.077	631	-	961	208.669
Creante privind impozitul amanat	236	1.840	-	-	2.076
Alte active	615.620	178.339	28.311	4.043	826.313
Total active	30.926.666	29.900.224	2.362.866	169.107	63.358.863
Datorii					
Datorii la banci	4.721.810	16.209.189	1.590.568	13.906	22.535.473
Depozite de la clienti	21.845.819	6.676.592	1.458.852	150.384	30.131.647
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	1.362.043	2.406.765	73.456	-	3.842.264
Datorii privind impozitul curent	4.298	4.888	-	165	9.351
Datorii privind impozitul amanat	41.167	-	-	26	41.193
Alte datorii	830.948	418.982	158.044	4.560	1.412.534
Provizioane	510.768	8.204	-	52	519.024
Total datorii	29.316.853	25.724.620	3.280.920	169.093	58.491.486
Net	1.609.813	4.175.604	(918.054)	14	4.867.377

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. Administrarea riscului (continuare)

37.7 Risc valutar (continuare)

Grup 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 Institutilor 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 societatilor 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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. Administrarea riscului (continuare)

37.7 Risc valutar (continuare)

Banca 2007

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Active					
Casa, Disponibilitati la Bancile Centrale	7.020.917	10.118.657	23.228	18.971	17.181.773
Creante Asupra Institutiiilor de Credit	1.707.637	518.656	230.588	42.222	2.499.103
Active financiare pastrate pentru comert	13	7	-	-	20
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	102.233	367.475	-	-	469.708
Credite si avansuri acordate clientelei	17.718.540	16.051.943	1.288.675	2.231	35.061.389
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	1.766.047	257.268	24.427	-	2.047.742
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	-	2.941	-	2.941
Investitii ale societatiilor de asigurare	-	-	-	-	-
Imobilizari corporale	1.531.658	-	-	-	1.531.658
Imobilizari necorporale	178.338	-	-	-	178.338
Creante privind impozitul amanat	-	-	-	-	-
Alte active	473.028	144.864	20.112	474	638.478
Total active	30.498.411	27.458.870	1.589.971	63.898	59.611.150
Datorii					
Datorii la banci	4.620.133	13.979.517	1.000.682	1.578	19.601.910
Conventii de rascumparare	-	-	-	-	-
Depozite de la clienti	22.056.391	6.619.125	1.435.202	141.056	30.251.774
Datorii si alte fonduri imprumutate	1.374.125	2.432.018	73.456	-	3.879.599
Datorii privind impozitul amanat	34.591	-	-	-	34.591
Alte datorii	719.246	413.530	43.853	2.350	1.178.979
Provizioane	139.871	1.111	-	-	140.982
Total datorii	28.944.357	23.445.301	2.553.193	144.984	55.087.835
Net	1.554.054	4.013.569	(963.222)	(81.086)	4.523.315

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 Institutiiilor 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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

37.8 Riscul de piata

Riscul de piata apare datorita incertitudinilor cu privire la modificarea ratelor si preturilor pe piata, a pretului actiunilor, a ratelor de schimb valutar si a preturilor marfurilor, corelarea dintre acestea si nivelul lor de volatilitate.

In ceea ce priveste riscul de piata, Banca are ca obiectiv principal stabilirea unei structuri corespunzatoare a activelor si datoriilor sale, care sa ii permita sa evite efecte negative importante asupra activitatii Bancii si performantei sale financiare, in cazul in care ratele de dobanda, cursurile de schimb valutar si preturile pe piata se schimba.

Banca se concentreaza pe identificarea cauzelor riscurilor de piata, evaluarea expunerii sale la astfel de riscuri si luarea masurilor necesare pentru reducerea acestor riscuri.

In ce priveste riscul de piata, in 2007 au avut loc modificari organizationale importante precum si modificari ale sistemelor si implicit ale metodologiei, datorita procesului de integrare a BCR in EBG (de exemplu, sistemul VaR folosit in 2006 a fost inlocuit cu KVar+ in conformitate cu standardele EBG)

Datorita acestor modificari, unele din cifrele prezentate pentru decembrie 2006 si respectiv decembrie 2007 nu sunt comparabile.

In timpul anului 2007, Banca nu a avut activitati de trading book si a mentinut pozitii valutare totale mici.

Evolutia pozitiiilor valutare, ca procent din fondurile proprii, calculate in conformitate cu normele emise de Banca Nationala a Romaniei, au fost:

Expunere pe valute		2006 % din fonduri proprii	2007 % din fonduri proprii
EUR	medie	0,95%	0,85%
	maxim	2,11%	2,78%
USD	medie	0,14%	0,15%
	maxim	0,34%	0,28%
Altele	medie	N/A	N/A
	maxim	N/A	N/A
Total	medie	0,95%	0,99%
	maxim	2,95%	3,90%

Evolutia indicatorului VAR al pozitiei valutare totale a fost :

1 zi, 99%, RON VaR		2006	2007
VaR al pozitiei valutare totale	mediu	540.127	341.053
Pozitie valutara	maxim	1.351.740	1.455.726

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

37. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

37.8 Riscul de piata (continuare)

Tabelul de mai jos prezinta valorile VaR, in noua structura, numai la finele anului 2007 (pentru 2006 aceste cifre nu sunt disponibile) datorita schimbarilor de metodologie amintite mai sus.

1 zi, 99%, RON VaR		IR	FX	Pret	Total
Trezorerie	FX+MM	5.535.125	9.283.460	-	9.580.221
	Eq (*)	-	-	-	-
	FI - TB (*)	-	-	-	-
	FI - BB	6.468.862	-	-	6.468.862
Total Trezorerie		4.974.702	9.283.460	-	9.744.636
Piete de capital	FI + BVB	625.323	-	7.673.956	7.787.769
	Participatii	-	-	831.993	831.993
Total pietele de capital		625.323	-	7.843.535	7.957.347
Total BSM		18.056.603	-	-	18.056.603

(*) in 2007 Banca nu a avut activitati de trading book

Valorile din tabelul precedent au fost calculate folosind noul sistem Var, KVar+ si metoda simularii istorice.

Parametrii pentru calculul Var sunt: perioada de detinere=1 zi, nivel de incercere =99%, lambda = 1, lungimea seriilor de timp referitoare la factorii de risc = 730 zile (acesta fiind standardul in intregul Grup Erste Bank).

In 2008, se va implementa un sistem nou, mai complex, de limite pentru riscul de piata, iar Banca va incepe activitatile de trading book.

• Limite pentru Trading Book

Limitele de expunere (delta) pe pozitii valutare:

1 zi, 99% - limita VaR pe pozitia valutara

Limita PVBP pentru pozitii pe piata interna a instrumentelor financiare (denominata in RON)

1 zi, 99% -limita VaR pe piata interna a instrumentelor financiare (denominata in RON)

Limitele de expunere (delta) pe pozitia de capital:

1 zi, 99% -limita VaR pe pozitia de capital

• Limite pentru Banking Book

Limitele PVBP pentru MM

1 zi, 99% - limita VaR in pozitia MM totala

Limitele PVBP pentru piata instrumentelor financiare (detinute pana la scadenta si disponibile pentru vanzare)

1 zi, 99% - limita VaR pentru piata instrumentelor financiare (detinute pana la scadenta si disponibile pentru vanzare)

• Limita VaR totala:

1 zi, 99% - limita VaR pe Trading Book plus MM

Banca a dezvoltat norme specifice pentru tranzactiile cu derivate, utilizate atat ca produse oferite clientilor pentru reducerea riscului cat si pentru acoperirea expunerii la riscul de piata a propriului sau portofoliu.

Banca nu are active si datorii semnificative cu rata fixa de dobanda si, ca atare, nu este expusa riscului de piata.

37. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**37.9 Riscul operational**

Riscul operational este riscul de pierdere provenit din esecul functionarii sistemelor, eroare umana, fraudă sau evenimente externe. Când functionarea controalelor esuează, riscurile operationale pot cauza reputației, pot avea implicații de reglementare, sau pot duce la pierdere financiară. Banca nu se poate aștepta să elimine toate riscurile operationale, dar printr-un sistem de control și prin monitorizarea și luarea de măsuri împotriva riscurilor potențiale, Banca poate gestiona riscurile. Controalele includ o separare eficientă a sarcinilor, accesului, procedurilor de autorizare și reconciliere, educarea personalului, procesele de evaluare, inclusiv utilizarea auditului intern.

Riscul operational reprezintă riscul de a înregistra pierderi sau de a nu realiza profitul estimat, datorită atât factorilor interni (repartizarea neadekvată a unor activități interne, factorul uman, sisteme inadecvate etc.) cât și factorilor externi (condiții economice, schimbări în sistemul bancar, progres tehnologic bancar etc.).

Banca administrează riscurile operationale prin abordarea principalelor categorii de risc operational (de exemplu fraudă internă, fraudă externă, cerințele referitoare la angajarea de personal și la securitatea mediului de lucru, practici eronate referitoare la clienți, produse și activități etc.) și asigurarea cadrului adecvat pentru identificarea, evaluarea, notificarea, urmărirea și raportarea acestui risc semnificativ.

*
* *

Banca rămâne dedicată obiectivului de creștere a valorii pentru acționari printr-o dezvoltare și creștere a afacerii în concordanță cu apetitul pentru risc și prin crearea unor capacități de management al riscului mai eficace. Responsabilitatea pentru managementul riscului există la toate nivelele în cadrul Grupului, începând de la nivel executiv și mergând în jos, pe scara ierarhică, la fiecare manager de business și specialist de risc. Banca urmărește să obțină un echilibru corespunzător în afacerea sa, continuând să construiască capacitățile de management a riscurilor care vor ajuta la realizarea planurilor de creștere într-un mediu controlat.

37.10 Riscul de asigurare

Grupul este expus riscului de asigurare prin subsidiarele sale BCR Asigurări (asigurări generale) și BCR Asigurări de Viață (asigurări de viață).

Riscul aferent unui contract de asigurare este riscul ca un eveniment asigurat să aibă loc, incluzând și nesiguranța privind suma și momentul unei eventuale daune. Principalul risc cu care Grupul se confruntă în astfel de contracte este faptul că despăgubirile reale și plățile beneficiilor să depășească valoarea contabilă a datoriei din asigurări. Acest lucru este influențat de frecvența daunelor, gravitatea daunelor, de beneficiile reale plătite care pot depăși estimatele inițiale și apariția ulterioară a unor daune pe termen lung.

Consecințele nefavorabile ale riscurilor sunt administrate prin diversificarea riscurilor de pierdere aferente unui portofoliu extins de contracte de asigurare, deoarece este mai puțin probabil ca un portofoliu diversificat să fie afectat de modificări în componența portofoliului, precum și de evenimente neașteptate. Consecințele nefavorabile ale riscurilor sunt de asemenea administrate prin selectarea atentă și implementarea strategiei și regulilor de subscriere împotriva riscurilor precum și prin utilizarea aranjamentelor de reasigurare.

Majoritatea activelor cedate în reasigurare sunt plasate pe baza unei cote parti cu limite de reținere, care variază în funcție de tipul de produs. Sumele de recuperat de la reasuratori sunt estimate într-un mod similar cu prezumțiile utilizate pentru stabilirea beneficiilor de bază și sunt prezentate în bilanț ca și active din reasigurare.

Deși Grupul are contracte de reasigurare, nu este scutit de obligațiile directe față de detinatorii de polițe și astfel există un risc de expunere la credit în legătură cu activele cedate în reasigurare, în măsura în care un reasurător nu poate să își îndeplinească obligațiile asumate prin astfel de contracte de reasigurare.

Plasarea în reasigurare este diversificată astfel încât Grupul să nu depindă de un singur reasurător, și nici operațiunile grupului să nu depindă semnificativ de un singur contract de reasigurare. Nu există nici o singură expunere a celeilalte parti care să depășească 5% din totalul activului reasigurat la data întocmirii bilanțului.

Activitățile Grupului includ atât contracte de asigurări de viață cât și asigurări generale.

37. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**37.10 Riscul de asigurare (continuare)****(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.

38. CAPITAL**38.1 Gestionarea capitalului**

Obiectivele principale ale gestionarii 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.

38.2 Adecvarea capitalului

Indicatorul de solvabilitate, conform cerintelor Basel II, la 31.12.2007 a fost de 9,00%.

Pe langa indicatorul anterior 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).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2007

38. CAPITAL (continuare)

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:

- 9,03% si respectiv 10,15%, (31 decembrie 2006: 11,15% si respectiv 12,40%) pentru Banca
- 9,76% si respectiv 10,90%, (31 decembrie 2006: 11,06% si respectiv 12,31%) 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	Group		Bank	
	2007	2006	2007	2006
Capital Rang 1	4.128.510	3.588.712	3.553.879	3.337.783
Capital Rang 2	4.610.476	3.994.303	3.997.026	3.711.934
Active ponderate la risc	42.285.690	32.437.913	39.371.135	29.934.513
Indicatori de adecvare a capitalului conform BIS				
Capital Rang 1	9,76%	11,06%	9,03%	11,15%
Capital Rang 1 + capital Rang 2	10,90%	12,31%	10,15%	12,40%

39. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Crestere de participatie in subsidiara

In Ianuarie 2008, Banca a achizitionat un numar de 550.728 actiuni ale BCR Asigurari de Viata de la actionarii minoritari persoane fizice si juridice, si, prin urmare, investitia Bancii in aceasta filiala a crescut de la 68,33% to 93,44%.

Dividende supuse aprobarii Adunarii Generale a Actionarilor (nerecunoscute ca datorie la 31 decembrie 2007)

Dividendele aferente actiunilor ordinare: 369.912 mii RON.