

Banca Comerciala Romana S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de
Raportare Financiara (IFRS)

Pentru anul financiar - 31 Decembrie 2008

CUPRINS SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

Raportul consolidat al administratorilor	1
Raportul auditorului independent catre actionarii Banca Comerciala Romana S.A.	13
Contul de profit si pierdere consolidat	15
Bilantul contabil consolidat	16
Situatia veniturilor si cheltuielilor recunoscute	17
Situatia fluxului de trezorerie consolidat	18
Note la situatiile financiare consolidate	19
1. Informatii despre Banca si Grup	19
2. Politici contabile	19
2.1 Bazele intocmirii	19
2.2 Rationamente si estimari contabile semnificative	21
2.3 Principalele politici contabile	21
2.4 Schimbari viitoare in politicile contabile	32
3. Informare pe segmente	38
4. Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	38
5. Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate	40
6. Venituri nete din speze si comisioane	40
7. Venit net din tranzactionare	40
8. Activitati discontinue	41
9. Alte venituri din exploatare	41
10. Pierderi aferente creditelor	42
11. Cheltuieli cu personalul	42
12. Alte cheltuieli din exploatare	42
13. Impozitare	42
14. Dividende platite	44
15. Numerar si plasamente la bancile centrale	45
16. Creante asupra institutiilor de credit	45
17. Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul profit si pierdere	45
18. Credite si avansuri acordate clientelei	45
19. Investitii financiare	47
20. Investitii ale societatilor de asigurare	48
21. Imobilizari corporale	48
22. Fond comercial si imobilizari necorporale	49
23. Alte active	50
24. Datorii la banci	50
25. Active detinute pentru vanzare si datorii aferente activelor detinute pentru vanzare	54
26. Depozite de la clienti	54
27. Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	54
28. Datorii subordonate	55
29. Instrumente financiare derivate	55
30. Alte datorii	55
31. Provizioane	56
32. Cheltuieli cu beneficiile acordate la pensionare	57
33. Capital social si rezerve	58
34. Reconcilierea profitului statutar si a rezultatului reportat cu soldurile IFRS	62
35. Valoarea justa a instrumentelor financiare	63
36. Informatii suplimentare legate de fluxurile de numerar	64
37. Expunerea fata de riscul de rata a dobanzii	66
38. Angajamente si datorii contingente	67
39. Parti afiliate	67
40. Administrarea riscului	70
41. Capital	95
42. Evenimente ulterioare datei bilatului	96



BANCA COMERCIALA ROMANA S.A.

Nr. Cabinet Presedinte

Consiliul de Supraveghere

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

Grupul Banca Comercială Română

Anul incheiat la 31 Decembrie 2008

1. Informatii generale

In anul 2008, Grupul Banca Comerciala Romana ("Grupul BCR" sau "Grupul") a cuprins banca-mama, Banca Comerciala Romana S.A. si subsidiarele acesteia, prezentate in tabelul urmator:

Subsidiara	Jurisdicia in care este inregistrata	Domeniul de activitate	Cota de participatie	
			31 Decembrie 2008	31 Decembrie 2007
Anglo-Romanian Bank Ltd.	Marea Britanie	Bancar	100,00%	100,00%
BCR Chişinău	Moldova	Bancar	100,00%	100,00%
Financiara SA	Romania	Servicii financiare	97,46%	97,10%
BCR Securities SA	Romania	Brokerage	89,23%	85,51%
BCR Leasing SA	Romania	Leasing	99,11%	98,73%
BCR Asigurari SA	Romania	Asigurari generale	-	81,14%
BCR Asigurari de Viata SA	Romania	Asigurari de viata	-	68,33%
BCR Asset Management SA	Romania	Gestionare active	81,25%	81,03%
Bucharest Financial Piazza SRL	Romania	Gestionare proprietati imobiliare	97,46%	97,10%
BCR Administrare Fond de Pensii SA	Romania	Administrare fond de pensii	99,99%	99,99%
BCR Banca pentru Locuinte	Romania	Servicii financiare	80,0%	-

In decembrie 2008, subsidiarele BCR Asigurari si BCR Asigurari de Viata au fost vandute.

2. Situatiile financiare consolidate ale Grupului BCR pentru anul incheiat la 31 decembrie 2008

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 2008 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 2008, iar anexa 2 prezinta bilantul contabil consolidat la 31 decembrie 2008.

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 convertește in EURO situatiile financiare consolidate ale diverselor sub-grupurilor care fac parte din Grupul Erste 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 54,9%, de la 1.962,9 milioane LEI (587 milioane EUR) la 3.040,4 milioane LEI (823,2 milioane EUR);
- Veniturile nete din comisioane au crescut cu 6,7% de la 857,5 milioane LEI (256,4 milioane EUR) la 915,2 milioane LEI (247,8 milioane EUR);
- Veniturile operationale (exclusiv vânzarea activității de asigurări a BCR) au sporit cu 36,9% de la 3.076,4 milioane RON (919,9 milioane EUR) la 4.212,4 milioane RON (1.140,6 milioane EUR) în pofida deteriorării mediului economic în cursul T4 2008);
- Cheltuielile administrative generale (inclusiv cheltuielile cu personalul, alte cheltuieli administrative și cheltuieli cu amortizarea activelor fixe) au scăzut cu 1,4%, de la 1.768,3 milioane RON (528,8 milioane EUR) la 1.743,4 milioane RON (472,0 milioane EUR) ca urmare a unui management riguros al costurilor în contextul extinderii în continuare a rețelei de unități;
- Profitul înainte de impozitare (*exclusiv activitățile întrerupte - și anume vânzarea activității de asigurări a BCR*) a crescut cu 66,9% de la 1.102,7 milioane RON (329,7 milioane EUR) la 1.840,5 milioane RON (498,3 milioane EUR);
- Profitul net după impozitare și interese minoritare (inclusiv activitățile întrerupte) a crescut cu 119,8%, de la 924,8 milioane RON (276,5 milioane EUR) la 2.032,7 milioane RON (541.0 milioane EUR). Rezultatul net pe 2008 include Profitul după impozitare din activitățile întrerupte în valoare de 504,0 milioane RON (127,1 milioane echivalent EUR calculat cu rata de schimb valutar de la data tranzacției;
- Raportul cost-venituri s-a îmbunatatit semnificativ de la 57.5% in 2007 la 41.4% in 2008;
- Rentabilitatea capitalurilor proprii a crescut de la 20,6% in 2007 la 38,2% in 2008;
- Activele totale au crescut cu 9,0% de la 63.358,8 milioane LEI (17.562 milioane EUR) la 31 decembrie 2007 la 69.080,6 milioane LEI (17.173 milioane EUR) la 31 decembrie 2008;

- 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 13,20% (anul precedent: 9,76%), comparativ cu limita minima admisa de 8,0%.

4. Rezumatul activitatii grupului

Profitul net consolidat după impozitare și plata intereselor minoritare, incluzând contribuția pozitivă a vânzării activității de asigurări a BCR a crescut cu 119,8%, la 2.032,7 milioane RON (541 milioane echivalent EUR), atingând cel mai înalt nivel din istoria Grupului BCR.

Excluzând veniturile excepționale rezultate din vânzarea participațiilor minoritare ale BCR în compania românească de asigurări Asiban și în Banca Italo-Romena, precum și pe cele provenite din vânzarea activității de asigurări a BCR, care au totalizat după impozitare 745,9 milioane RON (192,6 milioane EUR), profitul net al BCR după impozitare arată de asemenea o creștere semnificativă de 39,0%, până la valoarea de 1.286,8 milioane RON (348,8 milioane EUR), față de profitul net după impozitare înregistrat la sfârșitul anului 2007.

Principalul motor al îmbunătățirii remarcabile a rezultatului operațional al Grupului BCR l-a reprezentat creșterea puternică a performanței generale și controlul eficient al costurilor.

Având în vedere deteriorarea mediului macroeconomic din cursul ultimelor luni, BCR a decis în mod pro-activ să majoreze provizioanele de risc pentru credite și avansuri, care au atins valoarea de 628,6 milioane RON (170,2 milioane EUR), în conformitate cu abordarea sa conservatoare a managementului riscului. BCR și-a ajustat corespunzător provizionarea de risc la condițiile de piață în schimbare.

În întregul an 2008 profitul operațional a crescut cu 88,8%, susținut de o diminuare cu 1,4% a cheltuielilor administrative generale și de o excelentă creștere a veniturilor operaționale de aproape 37% față de anul precedent.

Datorită rezultatelor operaționale mai bune, raportul cost/venituri s-a îmbunătățit semnificativ la 41,4% de la 57,5% la sfârșitul anului 2007, valoare mai bună decât ținta de 46,9% propusă pentru sfârșitul lui 2008.

5. Rezumatul activitatii pentru 2008 si previziuni pentru anul 2009 pentru subsidiare

Dintre societatile la capitalul carora BCR detine la data de 31.12.2008 cote de participatie, 6 societati financiare interne si 2 banci straine au statut de subsidiare, controlate de BCR, adica societati asupra carora BCR are puterea de a guverna, direct sau indirect, politicile financiare si operationale pentru a obtine beneficii din activitatea acestora. Impreuna cu Bucharest Financial Piazza SRL, societate detinuta in totalitate de Financiar SA, Grupul BCR cuprinde 9 subsidiare.

BCR Leasing IFN SA

BCR Leasing IFN SA detine o pozitie de varf pe piata romaneasca de leasing, cu o cota de piata de 9,5% la 31.12.2008. Astfel, societatea a finantat in anul 2008 bunuri in valoare totala de 463 mil EUR, in crestere cu 16% fata de anul 2007.

Pe fundalul unor conditii de piata dificile pe piata romaneasca de leasing, BCR Leasing IFN SA intentioneaza sa-si mentina in anul 2008 cota sa de piata.

BCR Administrare Fond de Pensii SA

Societatea este cel de-al 7-lea jucator pe piata romaneasca a pensiilor private obligatorii (Pilon II), cu o cota de piata de 3,26% la sfarsitul anului 2008.

In prezent sunt in derulare negocieri in vederea preluarii Omniforte (fond de pensii obligatorii gestionat de Omniasig Pensii, al 10-lea jucator din piata), precum si a altor fonduri de pensii Pilon II, pentru 2009 urmarindu-se obtinerea unei cote de piata de circa 6%.

De asemenea, societatea va intra in 2009 si pe piata pensiilor private facultative (Pilon III), pana la finele trimestrului 3 urmand sa fie finalizata preluarea fondului BCR Prudent de la BCR Asigurari de viata SA.

BCR Securities SA

In anul 2008 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 2008 BCR Securities s-a clasat pe pozitia 27 in topul societatilor de investitii financiare (SSIF) dupa volumul de tranzactionare la Bursa de Valori Bucuresti (BVB), detinand o cota de piata de 0,95%. Din punct de vedere al emisiunilor de obligatiuni municipale intermediare in perioada 2001-2008, BCR Securities SA ocupa locul I cu o cota de piata de 54,12%.

BCR Asset Management SA

In 2008 activele administrate ale BCR Asset Management SA (381,78 mil. RON) au crescut cu 144% fata de anul precedent. Societatea avea in administrare la finele anului 2008 opt fonduri deschise de investitii si 17 de conturi individuale.

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 40,6%.

In cursul anului 2009, gestionarea fondurilor deschise si a conturilor individuale mentionate va fi transferata catre noua subsidiara a Erste Bank infiintata in Romania, Erste Asset Management.

BCR Banca pentru Locuinte SA

BCR Banca pentru locuinte SA – noua subsidiara a grupului BCR a primit licenta de functionare de la Banca Nationala a Romaniei la 26.06.2008 si si-a inceput activitatea operationala din 2.07.2008. Obiectul principal de activitate al societatii il constituie acordarea de credite persoanelor fizice pentru constructia de locuinte.

In cursul anului 2008, societatea a incheiat un numar de 52.114 contracte, in valoare totala de 805 milioane RON, plasandu-se astfel pe primul loc in categoria noilor intrati pe piata, dupa doar o jumatate de an de activitate.

Obiectivul pentru urmatorii trei ani il constituie inregistrarea de profit si ocuparea primului loc cu o cota de piata de cel putin 60% din totalul contractelor de pe piata.

BCR Chisinau SA

Banca a continuat in anul 2008 cresterea semnificativa in cadrul sistemului bancar al Republicii Moldova. Activele BCR Chisinau au inregistrat o crestere de 32%, cota de piata a crescut de la 4,5% la 4,9% iar banca a ocupat locul 8 in clasamentul bancilor din Republica Moldova. Portofoliul de credite a crescut in 2008 cu 21% fata de anul precedent, iar cota de piata dupa acest indicator a crescut de la 4,9% la 5%.

Banca a inregistrat o crestere semnificativa a indicatorilor de profitabilitate, comparativ cu alte banci: ROA 3,5% si ROE 19,9%.

In anul 2008, BCR Chisinau a continuat aplicarea unei politici prudente in ceea ce priveste managementul riscurilor, ceea ce a generat inregistrarea unei ponderi a creditelor in total active de 62,3% si mentinerea ponderii creditelor neperformante in limite rezonabile (1,95%). De asemenea, lichiditatea curenta inregistrat valori favorabile, activele lichide reprezentand la sfarsitul anului 2008 23,5% din totalul activelor, comparativ cu 21,7% la sfarsitul anului 2007.

La 19.02.2009 a fost initiat la Chisinau proiectul Lotus pentru integrarea si dezvoltarea BCR Chisinau. Scopul acestui proiect il constituie extinderea activitatii bancii si a retelei sale de sucursale, simultan cu restructurarea interna in vederea alinierii la practicile grupului BCR si Erste si a cresterii nivelului de integrare in grup.

Anglo Romanian Bank Ltd

Profitul net al anului 2008 a depasit nivelul bugetat cu 0,964 milioane EUR. Nivelul imbunatatit al castigurilor din variatia de curs valutar si a venitului din comisioane, combinat cu cheltuielile indirecte mai mici decat cele bugetate, au compensat si depasit efectul nefavorabil al venitului din dobanzi mai mic si al cheltuielilor cu taxele mai mari decat anticipate.

Rezultatele financiare a le bancii au condus la o imbunatatire a eficientei capitalurilor, ARBL distribuind dividende catre BCR din profitul anului 2008.

Procedura de vanzare a ARBL a fost initiata la inceputul anului 2008 si continua; banca va continua sa-si dezvolte activitatea in linie cu actualul plan si buget.

Bucharest Financial Plaza SRL

In anul 2008, BFP si-a continuat de activitatea de baza (inchiriat spatii birouri), cladirea BFP avand o rata de ocupare de 100%, si de asemenea activitatea de prestare a serviciilor de intretinere curativa si tehnica, catre entitatile operationale ale BCR.

BFP se afla actualmente intr-un proces de restructurare semnificativa:

- i) externalizarea serviciilor de curatenie si intretinere, prestate catre entitatile operationale ale BCR, si a altor activitati secundare (prevenirea incendiilor, protectia muncii), prin transferul activitatilor catre societati selectate de BCR in calitate de prestatori de astfel de servicii;
- ii) extinderea obiectului de activitate al societatii pentru a cuprinde si alte activitati necesare la nivelul grupului BCR (de exemplu recuperare de debite)

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:

- cresterea portofoliului de credite al grupului cu 21% (inaintea provizioanelor) in principal pentru clienti retail (persoane fizice si micro) (+45%);
- majorarea ponderii creditelor acordate clientelei nebancare la cca. 65,9% din totalul activelor bilantiere la 31.12.2008 fata de 59,2% la 31.12.2007).
- buna calitate a portofoliului de credite, un portofoliu diversificat cu un risc moderat de concentrare;
- niveluri corespunzatoare de acoperire a colateralizarii expunerilor;
- un sistem de avertizare timpurie si de monitorizare a deprecierii 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;
- determinarea si analiza expunerilor consolidate atat la nivelul BCR individual cat si pentru grupul BCR

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

- au fost stabilit tinte de profitabilitate pentru operatiunile de trezorerie;
- toate pozitile din portofoliul de tranzactionare sunt marcate la piata zilnic;
- a fost stabilit un sistem complex de limite de expunere la riscul de piata. Aceste limite sunt monitorizate zilnic;
- in vederea contracararii unor eventuale efecte negative ale volatilitatii deosebite a cursului EUR/RON asupra bancii, s-a stabilit ca pozitia totala maxima ce o poate lua banca sa fie cel mult jumatate din cea maxima admisa de reglementarile BNR.

c. Profilul de risc de lichiditate al Grupului BCR este prudent datorita:

- capacitatii BCR de a atrage lichiditati prin operatiuni de trezorerie, finantari externe, piete de capital etc;
- capacitatii bancii de a se finanta si de la banca mama;
- stabilitatii resurselor bancii care se bazeaza in mare masura pe retea teritoriala foarte intinsa;
- mentinerii unui important portofoliu de titluri de stat.

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

- extinderea retelei teritoriale a bancii;
- cresterea portofoliului de credite retail, care presupune riscuri operationale mai ridicate;
- procesul de reorganizare si restructurare desfasurat in banca, care presupune modificarea sistemelor, procedurilor si fluctuatia personalului inregistrata in asemenea perioade de transformare etc;
- in vederea reducerii probabilitatii de aparitie a unor potentiale riscuri operationale banca a elaborat proceduri si norme de lucru corespunzatoare.

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 demersuri intreprinse in domeniul managementului riscului

Grupul BCR a continuat in anul 2008 implementarea masurilor necesare pentru alinierea la standardele Erste Bank Group si principiile Acordului Basel II, pe baza unor proiecte demarate impreuna cu EBG:

- Proiectele de implementarea a ratingurilor KRIMI APS pentru persoane fizice si clienti Corporate, a ratingurilor FASCOR pentru municipalitati si a ratingurilor SL (Specialised Lending) pentru clienti real estate si imprumuturi specializate, in baza standardelor EBG;
- Proiectul Default Data Base, pentru crearea si administrarea la nivel BCR a unei baze de date cu clientii aflati in default. Aceasta baza de date se va utiliza si la calculul parametrilor de risc;
- Demararea procesului de colectare a informatiilor de risc intr-o baza de date la nivelul BCR (Local Data Warehouse). Aceasta baza de date va constitui sursa raportarilor prudentiale de risc ale bancii.

Specialistii in domeniul managementului riscurilor sunt delimitati din punct de vedere organizational de cei cu responsabilitati in domeniul dezvoltarii afacerilor.

Aceasta separare de zona de front office reprezinta fundamentul implementarii principiului grupului privind sistemul celor doua voturi necesare pentru aprobarea expunerilor fata de clienti (votul 1 este acordat de partea de vanzari iar votul doi de catre partea de management al riscurilor).

Obiectivul principal urmarit prin implementarea acestor standarde de management al riscurilor ale grupului este dublu, constand atat in sprijinirea liniilor de afaceri in realizarea tintelor de afaceri stabilite prin asigurarea unor decizii de creditare rapide si

eficiente, precum si in protejarea bancii impotriva riscurilor din activitatea bancara utilizand metode si principii avansate in acest domeniu.

Un alt obiectiv important in acest domeniu este 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 administrarea corespunzatoare a riscurilor semnificative, Grupul utilizeaza un sistem de proceduri de autorizare a operatiunilor afectate de riscurile respective, un sistem de stabilire a limitelor de expunere la risc si de monitorizare a acestora, un sistem de raportare a expunerilor la riscuri, un sistem de proceduri pentru situatii neprevazute/de criza referitor la riscul de lichiditate, precum si programe de instruire a salariatilor.

Pentru evitarea concentrarii riscului de credit pe un numar mic de clienti, Grupul urmareste dispersia echilibrata a riscului de credit pe categorii de clienti, unitati teritoriale, zone geografice, sectoare de activitate si produse bancare.

Astfel, sunt stabilite, pe baza unor sisteme de analiza tip scoring, limite de expunere la risc a portofoliului de plasamente pe sectoare de activitate si pentru principalii clienti fata de care inregistreaza expunere.

Se stabilesc deasemeni limite de autoritate valorice/competente de aprobare care reprezinta limite maxime referitoare la aprobarea de credite, acorduri de garantare, avaluri etc., competenta de aprobare fiind in functie de totalul expunerii/client/un singur debitor, precum si limite de autoritate referitoare la aprobarea creditelor si altor angajamente in functie de performanta clientului si natura operatiunii bancare solicitate.

In scopul asigurarii unui management corespunzator al riscului de contrapartida, se stabilesc si monitorizeaza limite de risc pe tari, banci, entitati sovering, institutii financiare afiliate unor grupuri bancare (societati de factoring, societati de leasing, companii de investitii, firme de brokeraj).

Analiza limitelor de risc fata de aceste contrapartide are la baza modele de rating implementate la nivelul EBG.

Este utilizat un model specific de analiza pentru societatile de asigurare cu care deruleaza relatii de afaceri. In procesul de creditare sunt acceptate politile de asigurare emise de societatile agreeate de Comisia de Supraveghere a Asigurarilor, dar se procedeaza si la propria analiza de risc, pe baza unor proceduri specifice.

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

- sistemele Kondor+, KVaR si QRM;
- metoda/modelul estimarii valorii la risc (Value at Risk);
- analiza senzitivitatii la rata dobanzii - analiza structurii pe benzi de scadente a activelor si pasivelor din punct de vedere al senzitivitatii la fluctuatia ratelor dobanzii;
- monitorizarea si analiza pozitilor valutare, a evolutiei resurselor si plasamentelor in valuta si a cursurilor principalelor valute din portofoliu ;
- monitorizarea unui sistem complex de limite de expunere la riscul de piata.

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

Administrarea riscului operational se realizeaza prin abordarea principalelor categorii de risc operational (ex. frauda interna, frauda externa, conditii aferente angajarilor de personal si siguranta locului de munca, practici defectuoase legate de clientela, produse si activitati etc) si prin asigurarea cadrului necesar pentru identificarea, evaluarea, notificarea, monitorizarea si raportarea acestui risc semnificativ. In scopul diminuarii expunerii la riscul operational, strategia de risc operational pentru anul 2008 a avut in vedere urmatoarele directii prioritare:

- proceduri si norme de lucru corespunzatoare care sa limiteze potentialele riscuri operationale;
- verificarea centralizata si independenta de Front Office a informatiilor aferente solicitantilor de credite persoane fizice, in vederea diminuarii fraudelor realizate prin utilizarea de documente de venit/de identitate false;
- incheierea de polite de asigurare pentru acoperirea riscurilor operationale (frauda interna si externa, raspundere civila legala) si a daunelor la patrimoniul propriu;
- finalizarea implementarii unui plan de continuitate a afacerii in conditii de criza in anul 2008.

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

7. 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;
- continuarea extinderii semnificative a activităților și în această perioadă dificilă;
- concentrarea pe dezvoltarea afacerilor;
- continuarea imbunatatirii portofoliului de produse si servicii.

PRESEDINTELE

COMISIEI DE SUPRAVEGHERE

ANDREAS TREICHL



ANEXA 1

Contul de profit si pierdere cosolidat pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008

in RON million	2008	2007	% change
Venituri nete din dobanzi	3.040,4	1.962,9	54,9%
Venituri nete din speze si comisioane	915,2	857,5	6,7%
Venituri nete din tranzactionare	256,8	255,9	0,4%
Castig sau pierdere neta din active si datorii financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	-45,8	-9,3	>-100%
Alte venituri din exploatare	320,6	41,0	>.100%
Venituri totale din exploatare	4.487,3	3.108,10	44,4%
Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	-628,6	-164,4	>.100%
Venituri nete din exploatare	3.858,6	2.943,6	31,1%
Cheltuieli cu personalul	-1.051,1	-1.193,6	-11,9%
Amortizarea si deprecierea activelor corporale	-124,9	-131,6	-5,1%
Amortizarea activelor necorporale	-31,0	-40,4	-23,3%
Alte cheltuieli de exploatare	-811,2	-475,4	70,6%
Cheltuieli totale din exploatare	-2.018,1	-1.841,0	9,6%
Profit inainte de impozit	1.840,5	1.102,7	66,9%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	-308,9	-184,4	67,5%
Profit net (activitati neintrerupte)	1.531,6	918,3	66,8%
Profit net din activitatile intrerupte, dupa impozitare	504,0	15,1	>.100%
Profit net	2.035,6	933,4	118,1%
Aferent:			
Actionarilor bancii-mama	2.032,7	924,8	119,8%
Intereselor minoritare	2,9	8,6	-66,3%

ANEXA 2

Bilant consolidat la 31 decembrie 2008

In milioane RON	Dec 08	Dec 07	% change
ACTIVE			
Numerar si plasamente la bancile centrale	14.627,3	17.303,3	-15,5%
Creante asupra institutiilor de credit	1.118,0	3.252,9	-65,6%
Titluri primite in pensiune livrata	13,7	-	n.a.
Active financiare detinute pentru tranzactionare	223,0	3,0	>100 %
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	191,6	470,1	-59,2%
Credite si avansuri acordate clientelei	45.521,6	37.607,1	21,0%
Active financiare – disponibile pentru vanzare	1.406,1	1.685,6	-16,6%
Active financiare – pastrate pana la scadenta	698,9	10,6	>100 %
Investitii ale societatilor de asigurare	-	413,2	n,a,
Imobilizari corporale	1.720,5	1.644,4	4,6%
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	273,7	208,7	31,2%
Creante din impozit amanat	2,3	2,1	12,9%
Alte active	1.330,7	758,0	75,6%
Active detinute pentru vanzare	1.953,2	-	n,a,
TOTAL ACTIVE	69.080,6	63.358,9	9,0%
DATORII SI CAPITALURI PROPRII			
Sume datorate institutiilor de credit	22.572,3	22.535,5	0,2%
Titluri date in pensiune livrata	114,2	-	n.a.
Instrumente financiare derivate	1.400,0	70,9	>100 %
Sume datorate clientilor	32.894,3	30.131,6	9,2%
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	985,8	3.842,3	-74,3%
Datorii curente din impozite	165,1	9,4	>100 %
Datorii din impozit amanat	141,6	41,2	>100 %
Alte datorii	1.577,3	1.341,7	17,6%
Provizioane	166,1	519,0	-68,0%
Datorii subordonate	1.330,0	-	n.a.
Datorii aferente activelor detinute pentru vanzare	1.379,1	-	n.a.
TOTAL DATORII	62.725,9	58.491,5	7,2%
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor bancii-mama			
Capital social	2.119,7	2.119,7	0,0%
Rezultat reportat	3.271,2	1.608,5	>100 %
Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-220,1	10,0	>100 %
Rezerve provenind din conversia monedelor straine	102,6	40,1	>100 %
Alte rezerve	1.054,0	1.051,7	0,1%
TOTAL CAPITALURI PROPRII	6.327,5	4.829,9	31,0%
INTERES MINORITAR	27,3	37,4	-27,2%
TOTAL EQUITY	6.354,7	4.867,4	30,6%
			n.a.
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	69.080,6	63.358,9	9,0%

DECLARATIE,

In calitate de presedinte executiv al Bancii Comerciale Romane S.A. conform articolului 30 din Legea Contabilitatii nr.82/1991 republicata, imi asum raspunderea pentru intocmirea situatiilor financiare anuale consolidate la 31.12.2008 si confirm ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare consolidate pe anul 2008 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile institutiilor de credit, respectiv a Ordinului pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit nr.5/2005, emis de Banca Nationala a Romaniei, cu modificarile si completarile ulterioare;
- b) Situatiile financiare anuale consolidate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea grupului.
- c) Banca Comerciala Romana isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

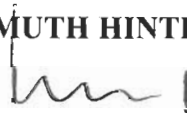
Presedinte executiv

DOMINIC BRUYNSEELS



Vicepresedinte executiv

HELMUTH HINTRINGER



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 2008, 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: 6,354,728 mii lei
- Rezultatul net al exercitiului financiar: 2,035,631 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

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

Responsabilitatea auditorului

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

- 5 de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 6 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia

- 7 In opinia noastra, situatiile financiare consolidate ofera o imagine fidela si justa asupra pozitiei financiare consolidate a Bancii la 31 decembrie 2008, 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.

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.

In numele

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 August 2001



Numele semnatarului: Christos Seferis



Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1585/27.08.2004

Bucuresti, Romania

13 martie 2009

BCR

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

Consolidat si banca
Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2008

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		2008	2007	2008	2007
Activitati continue					
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	4	7.164.710	4.130.235	6.818.393	3.914.973
Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate	5	(4.124.308)	(2.167.303)	(3.934.391)	(2.049.470)
Venituri nete din dobanzi		3.040.402	1.962.932	2.884.002	1.865.503
Venituri din speze si comisioane	6	1.074.579	945.398	1.023.359	908.103
Cheltuieli cu speze si comisioanele	6	(159.365)	(87.852)	(155.061)	(84.173)
Venituri nete din speze si comisioane	6	915.214	857.546	868.298	823.930
Venituri nete din tranzactionare	7	256.808	255.914	257.014	254.501
Castig sau pierdere neta din active si datorii financiare la valoare justa prin profit sau pierdere		(45.791)	(9.317)	(45.513)	(9.227)
Alte venituri din exploatare	9	320.638	41.007	895.370	31.645
Venituri totale din exploatare		4.487.271	3.108.082	4.859.171	2.966.352
Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	10	(628.633)	(164.444)	(616.728)	(159.677)
Venituri nete din exploatare		3.858.638	2.943.638	4.242.443	2.806.675
Cheltuieli cu personalul	11	(1.051.058)	(1.193.553)	(973.813)	(1.134.200)
Amortizarea si deprecierea activelor corporale	21	(124.922)	(131.634)	(120.063)	(124.961)
Amortizarea activelor necorporale	22	(30.957)	(40.411)	(29.715)	(38.840)
Alte cheltuieli de exploatare	12	(811.193)	(475.384)	(796.549)	(458.259)
Cheltuieli totale din exploatare		(2.018.130)	(1.840.982)	(1.920.140)	(1.756.260)
Profit inainte de impozit		1.840.508	1.102.656	2.322.303	1.050.415
Cheltuieli cu impozitul pe profit	13	(308.882)	(184.384)	(370.635)	(162.927)
Profit net din activitati continue		1.531.626	918.272	1.951.668	887.488
Activitati discontinue					
Profit din activitatile discontinue, dupa impozitare	8	504.005	15.111	-	-
Profit net		2.035.631	933.383	1.951.668	887.488
Aferent:					
Actionarilor bancii-mama		2.032.682	924.781	1.951.668	887.488
Intereselor minoritare		2.949	8.602	-	-

Situatiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 13 martie 2009 si au fost semnate in numele acestuia de:

DI. Dominic Bruynseels
Presedinte Executiv



DI. Helmuth Hintringer
Vicepresedinte Executiv

BCR
BILANT CONTABIL
Consolidat si banca
la 31 decembrie 2008

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		2008	2007	2008	2007
ACTIVE					
Numerar si plasamente la bancile centrale	15	14.627.318	17.303.337	14.549.574	17.181.773
Creante asupra institutiilor de credit	16	1.117.984	3.252.888	1.120.862	2.499.103
Titluri primite in pensiune livrata		13.650	-	13.650	-
Active financiare detinute pentru tranzactionare		223.022	2.995	223.020	20
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	17	191.595	470.064	191.445	469.708
Credite si avansuri acordate clientelei	18	45.521.595	37.607.074	42.916.496	35.129.692
Active financiare – disponibile pentru vanzare	19	1.406.077	1.685.570	1.677.656	2.047.742
Active financiare – pastrate pana la scadenta	19	698.851	10.615	665.559	2.941
Investitii ale societatilor de asigurare	20	-	413.198	-	-
Imobilizari corporale	21	1.720.530	1.644.367	1.613.290	1.531.658
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	22	273.726	208.669	233.649	178.338
Creante din impozit amanat	13	2.344	2.076	-	-
Alte active	23	1.330.708	758.010	1.107.581	570.175
Active detinute pentru vanzare	25	1.953.218	-	191.022	-
TOTAL ACTIVE		60.080.618	63.358.863	64.503.804	59.611.150
DATORII SI CAPITALURI PROPRII					
Sume datorate institutiilor de credit	24	22.572.339	22.535.473	19.582.189	19.601.910
Titluri date in pensiune livrata		114.233	-	114.233	-
Instrumente financiare derivate	29	1.399.977	70.872	1.399.977	70.872
Sume datorate clientilor	26	32.894.315	30.131.647	33.237.201	30.251.774
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	27	985.825	3.842.264	985.825	3.879.599
Datorii curente din impozite		165.051	9.351	145.882	-
Datorii din impozit amanat	13	141.593	41.193	140.260	34.591
Alte datorii	30	1.577.326	1.341.662	1.520.986	1.108.107
Provizioane	31	166.096	519.024	164.980	140.982
Datorii subordonate	28	1.330.000	-	1.330.000	-
Datorii aferente activelor detinute pentru vanzare	25	1.379.135	-	-	-
TOTAL DATORII		62.725.890	58.491.486	58.621.533	55.087.835
CAPITALURI PROPRII ATRIBUIBILE ACTIONARILOR BANCII-MAMA					
Capital social	33	2.119.693	2.119.693	2.119.693	2.119.693
Rezultat reportat		3.271.237	1.608.468	2.936.721	1.354.967
Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	33	(220.084)	9.982	(216.751)	10.533
Rezerve provenind din conversia monedelor straine	33	102.583	40.051	-	-
Alte rezerve	33	1.054.039	1.051.738	1.042.608	1.038.122
		6.327.468	4.829.932	5.882.271	4.523.315
INTERESE MINORITARE		27.260	37.445	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII		6.354.728	4.867.377	5.882.271	4.523.315
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		69.080.618	63.358.863	64.503.804	59.611.150

Situatiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 13 martie 2009 si au fost semnate in numele acestuia de:

DI. Dominica Buynseels
Presedinte Executiv



DI. Helmuth Hintinger
Vicepresedinte Executiv

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR RECUNOSCUTE

Consolidat si banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Plan de optiuni de plata a managementului pe baza de actiuni (MSOP)	1.395	-	1.395	-
Instrumente financiare disponibile pentru vanzare				
Castig/(Pierdere) din evaluare recunoscut/(a) in capitaluri	(273.924)	(12.332)	(270.576)	(11.729)
Transferat in contul de profit si pierdere la vanzare	-	4.408	-	3.483
Diferente de curs la conversia operatiunilor exprimate in moneda straina	59.702	30.961	-	-
Castig actuarial din planuri de beneficii definite	4.204	40.911	3.675	42.118
Impozit asupra elementelor recunoscute direct sau transferate in capitaluri	42.811	(5.792)	42.708	(5.420)
Venit/ (cheltuiala) recunoscut/a direct in capitaluri	(165.812)	58.156	(222.798)	28.452
Profitul perioadei	2.035.631	933.383	1.951.668	887.488
Totalul veniturilor si cheltuielilor recunoscute in perioada	1.869.819	991.539	1.728.870	915.940
Aferent:				
Actionarilor bancii-mama	1.867.449	982.129	1.728.870	915.940
Intereselor minoritare	2.370	9.410	-	-

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Consolidat si banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008

Mii RON	Note	Grupul		Banca	
		2008	2007	2008	2007
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE					
Profit brut din activitati continue		1.840.508	1.102.656	2.322.303	1.050.415
Profit brut din activitatile discontinue		611.165	18.243	-	-
Profit inainte de impozitare		2.451.673	1.120.899	2.322.303	1.050.415
Ajustari pentru:					
Modificari ale activelor de exploatare	36	(8.844.460)	(12.782.071)	(8.892.801)	(11.681.911)
Modificari ale pasivelor de exploatare	36	4.059.146	18.535.145	4.919.543	19.524.203
Elemente nemonetare incluse in profitul inainte de impozitare	36	1.703.964	1.048.383	1.558.619	983.481
Castiguri nete din activitatea de investitii		(799.095)	(35.247)	(906.059)	(50.320)
Plati aferente provizioanelor	36	(81.305)	(74.367)	(81.176)	(74.294)
Impozitul pe profit platit		(63.663)	(128.474)	(38.407)	(109.621)
Fluxuri nete de trezorerie din/(utilizate in) exploatare		(1.573.740)	7.684.268	(1.117.978)	9.641.953
ACTIVITATEA DE INVESTITII					
Achizitionare de imobilizari corporale		(297.667)	(157.011)	(291.463)	(147.450)
Incasari din vanzari de imobilizari corporale		12.816	8.608	6.230	8.077
Achizitionarea de investitii financiare		(1.165.478)	(3.075.080)	(1.425.794)	(2.912.155)
Incasari din vanzarea investitiilor financiare		855.630	1.995.000	1.536.829	1.977.842
Achizitionare interese minoritare		(84.101)	(29.439)	-	-
Dividende incasate		5.313	5.394	39.407	50.156
Profit din vanzarea activitatilor discontinue		678.018	-	-	-
Fluxuri nete de trezorerie utilizate in activitatea de investitii		4.531	(1.252.528)	(134.791)	(1.023.530)
ACTIVITATEA DE FINANTARE					
Incasari din datorii subordonate		1.330.000	-	1.330.000	-
Incasari din obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate		1.494.712	4.590.673	299.622	2.141.340
Rambursarea obligatiunilor emise si a altor fonduri imprumutate		(4.895.830)	(8.440.553)	(3.963.023)	(8.035.599)
Rambursarea datoriilor de leasing financiar		-	-	(9.860)	(19.190)
Dividende platite intereselor minoritare		-	(2.529)	-	-
Dividende platite actionarilor societatii mama		(369.913)	(367.927)	(369.913)	(367.927)
Fluxuri nete de trezorerie (utilizate in)/ din activitatea de finantare		(2.441.031)	(4.220.336)	(2.713.174)	(6.281.376)
Cresteri/ (scaderi) nete ale numerarului si echivalentului de numerar					
		(4.010.240)	2.211.404	(3.965.943)	2.337.047
Numerar si echivalent de numerar la 1 ianuarie		19.701.351	17.489.947	19.579.310	17.242.263
Numerar si echivalent de numerar la 31 decembrie	36	15.691.111	19.701.351	15.613.367	19.579.310
Flux de trezorerie operational din dobanda si dividende					
Dobanda platita		4.011.861	1.936.518	3.830.954	1.821.532
Dobanda incasata		6.922.229	4.005.200	6.574.826	3.802.523

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 Group 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 pentru persoane fizice, finantarea micro intreprinderilor si intreprinderilor mici, garantii bancare, acreditive iar prin intermediul subsidiarelor si leasing, asigurari, brokeraj, servicii de consultanta financiara si gestionarea activelor. In decembrie 2008, activitatea de asigurari a fost vanduta.

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 2008 au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu o hotarare a Comitetului Executiv la data de 13 martie 2009.

2. POLITICI CONTABILE

Politicele 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, cu exceptia instrumentelor disponibile pentru vanzare, instrumentelor financiare derivate si activelor financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, care sunt evaluate la valoarea justa.

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 iar in cazul Bancii si a subsidiarelor „BCR Leasing IFN SA” si „BCR Banca pentru Locuinte” 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 34.

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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

Banca are urmatoarele filiale consolidate in situatiile financiare ale Grupului la 31 decembrie 2008 si 31 decembrie 2007:

Numele companiei	Tara inregistrarii	Profilul	Structura actionariatului	
			31 decembrie 2008	31 decembrie 2007
Anglo-Romanian Bank Ltd	Marea Britanie	Banca	100,00%	100,00%
BCR Chisinau	Moldova	Banca	100,00%	100,00%
Financiara SA	Romania	Servicii financiare	97,46%	97,10%
BCR Securities SA	Romania	Brokeraj	89,24%	85,51%
BCR Leasing IFN SA	Romania	Leasing	99,11%	98,73%
BCR Asigurari SA	Romania	Asigurari	-	81,14%
BCR Asigurari de Viata SA	Romania	Asigurari de viata	-	68,33%
BCR Asset Management SA	Romania	Administrare active	81,25%	81,03%
Bucharest Financial Piazza SRL	Romania	Imobiliare	97,46%	97,10%
BCR Fond de Pensii SA	Romania	Fond de pensii	99,99%	99,99%
BCR Banca pentru Locuinte	Romania	Banca	80,00%	-

(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 adoptate de UE.

(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, folosind aceleasi politici contabile.

Banca contabilizeaza in situatiile individuale participatiile in filiale ca active financiare 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 mama. 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 si estimari contabile semnificative**

In procesul de implementare a politicilor contabile ale Grupului, conducerea s-a folosit de rationamentele sale si a facut estimari in ceea ce priveste determinarea valorilor recunoscute in situatiile financiare. Utilizari semnificative ale rationamentelor si estimarilor sunt detaliate mai jos:

(1) Valoarea justa a instrumentelor financiare

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

(2) Pierderi din deprecieri ale creditelor si avansurilor

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

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

(3) Deprecierea investitiilor financiare

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

(4) Creante din impozit amanat

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

(5) Beneficii acordate in momentul pensionarii

Costul beneficiului determinat constand intr-o plata unica de pana la sase salarii lunare brute la data pensionarii pentru limita de varsta este determinat utilizand evaluarea actuariala. Evaluarea actuariala implica ipoteze legate de ratele de actualizare, rata prognozata de rentabilitate a activelor, viitoarele mariri de salarii si rata mortalitatii. Datorita termenului lung al acestor planuri, astfel de estimari sunt expuse incertitudinilor. A se face referire la Nota 32 pentru ipotezele utilizate.

2.3 Principalele politici contabile

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea situatiilor financiare 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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)***(i) Tranzactii si solduri***

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

Actiunile si datoriile monetare denumite in valuta sunt transformate la rata de schimb a monedei functionale valabila la data bilantului. Toate diferentele sunt inregistrate in „Venituri nete din tranzactionare” 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, actiunile si datoriile filialelor sunt transformate in moneda de prezentare a Bacii (RON) la rata de schimb valabila la data bilantului, iar conturile de profit si pierdere sunt transformate la rata de schimb medie anuala. Diferentele de curs valutar rezultate din aceasta transformare sunt inregistrate pe o linie separata in capitalurile proprii. La vanzarea unei entitati straine, valoarea cumulativa amanata recunoscuta in capitalurile proprii 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, contracte forward in valuta si swap-uri pe rata de dobanda. Instrumentele derivate sunt inregistrate la valoarea justa si raportate ca active atunci cand valoarea lor justa este pozitiva si ca pasive atunci cand valoarea lor justa este negativa. Schimbarile valorii juste a instrumentelor derivate detinute pentru tranzactionare sunt incluse in „Venituri nete din tranzactionare”.

Dobanda aferenta swap-urilor este recunoscuta ca venit din dobanzi sau cheltuiala cu dobanda pe perioada instrumentului respectiv, conform clauzelor contractuale.

(iv) Active financiare detinute pentru tranzactionare

Actiunile sau datoriile financiare detinute pentru tranzactionare, cuprinzand instrumente financiare detinute pentru tranzactionare, altele decat instrumentele derivate, sunt inregistrate in bilant la valoarea justa. Schimbarile 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 pozitiile scurte in obligatiuni si obligatiuni care au fost achizitionate mai ales cu scopul vanzarii sau recumpararii in viitorul apropiat.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(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 indeplinite:

- 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 documentata; sau
- instrumentul financiar contine un instrument derivat incorporat, cu exceptia cazului in care 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 justa 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, minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice discount sau prima la achizitie si onorarii care sunt parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea este inclusa in „Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate” 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 revanzarii imediate sau pe termen scurt si nu sunt clasificate ca „Active financiare detinute pentru tranzactionare”, desemnate ca „Investitii financiare - disponibile pentru vanzare” sau „Investitii financiare - desemnate la valoarea 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, minus provizionul pentru depreciere. Costul amortizat este calculat luand in calcul orice discount sau prima la achizitie si onorarii si costuri care ar trebui sa fie parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea este inclusa in „Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate” in contul de profit si pierdere. Pierderile rezultate din depreciere sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la „Cheltuieli din pierderi aferente creditorilor”.

(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 „Rezerve provenite 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 din dobanzi si alte venituri asimilate” 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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)***(ix) Obligațiuni emise și alte fonduri împrumutate***

Instrumentele financiare emise sau componentele lor, care nu sunt desemnate la valoare justă prin contul de profit și pierdere, sunt clasificate ca datorii în „Obligațiuni emise și alte fonduri împrumutate”, unde semnificația aranjamentelor contractuale au ca rezultat faptul că Grupul are obligația fie să dea numerar sau alt activ financiar pentru detinator sau să satisfacă obligația altfel decât prin schimbul unei sume fixe de numerar sau a unui alt activ financiar cu un număr fix de acțiuni proprii. După evaluarea inițială, datoriile și alte fonduri împrumutate sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective. Costul amortizat este calculat luând în considerare orice discount sau primă la achiziție sau emisie și costuri care ar trebui să fie parte integrantă din rata dobânzii efective.

(3) Derecunoașterea activelor și 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 când:

- drepturile de a încasa fluxuri de trezorerie din active a expirat; sau Grupul și-a transferat drepturile de a încasa fluxuri de trezorerie din active sau și-a asumat o obligație de a plăti unei terțe părți în totalitate fluxurile de trezorerie de încasat fără întârzieri semnificative, prin acord „pass-through”; și
- fie (a) Grupul a transferat în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului, sau (b) Grupul nici nu a transferat nici nu a reținut în mod substanțial toate riscurile și beneficiile activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Atunci când Grupul și-a transferat drepturile de a primi fluxuri de trezorerie de la un activ sau a intrat într-un acord pass-through și nici nu a transferat și nici nu a reținut toate riscurile și beneficiile activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, activul este recunoscut în măsura implicării continue a Grupului în activ. Implicarea continuă sub forma garanției pentru activul transferat este evaluată la cea mai mică dintre valorile contabile ale activului și valoarea maximă a sumei pe care Grupul ar putea fi nevoit să o plătească.

(ii) Datorii financiare

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația aferentă datoriei este anulată sau expiră. Atunci când o datorie financiară existentă este înlocuită de o altă de la același finanțator cu clauze substanțial diferite, sau când clauzele unei datorii existente sunt modificate substanțial, o astfel de schimbare sau modificare este tratată ca o derecunoaștere a datoriei inițiale și recunoașterea unei noi datorii, iar diferența dintre valorile contabile respective este recunoscută în profit sau pierdere.

(4) Titluri primite/date în pensiune livrată

Titlurile vândute pe baza acordului de rascumpărare la o dată viitoare exactă („repo”) nu sunt derecunoscute din bilanț. Numerarul corespondent primit, inclusiv venituri din dobânzi atasate, este recunoscut în bilanț drept „Titluri date în pensiune livrată”, reflectând substanța economică sub forma unui credit acordat Grupului. Diferența între prețul de vânzare și rascumpărare este considerată cheltuielă cu dobânzile și este înregistrată pe perioada contractului, utilizând metoda ratei dobânzii efective. Atunci când cel care realizează transferul are dreptul să vândă sau să garanteze activul, activul este înregistrat în bilanț la „Active financiare deținute pentru vânzare utilizate drept garanție colaterală”.

În schimb, titlurile achiziționate sub contracte de a revinde la o dată viitoare („repo reversibil”) nu sunt recunoscute în bilanț. Numerarul corespondent achitat, inclusiv dobândă acumulată, este recunoscut în bilanț ca fiind „Titluri primite în pensiune livrată”. Diferența între prețurile de cumpărare și revanzare este tratată ca venit din dobânzi și este recunoscută pe perioada duratei contractului utilizând metoda ratei dobânzii efective.

(5) Titluri împrumutate sau oferite spre împrumut

Operațiunile privind titlurile împrumutate sau oferite spre împrumut sunt, de obicei, garantate prin titluri sau numerar. Transferul titlurilor către terțe persoane este reflectat în bilanț dacă riscurile și beneficiile din deținerea titlului sunt, de asemenea, transferate. Numerarul primit drept colateral este înregistrat ca activ sau datorie.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

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 „Venituri nete 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 se da pretul oferit, 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. Acolo unde se folosesc metodele de actualizare ale fluxului de numerar, 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. Acolo unde se folosesc modelele de stabilire a preturilor sunt folosite, datele pentru model se bazeaza pe valorile aferente din piata la data bilantului. Acolo 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, Banca 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 care sunt evaluate individual pentru depreciere si pentru care o pierdere din depreciere este sau continua sa fie recunoscuta, nu sunt incluse in evaluarea colectiva a deprecierei.

Daca sunt dovezi clare ca s-a produs o pierdere din depreciere, pierderea este evaluata ca diferenta dintre suma activului si valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzand viitoarele pierderi din creditare care nu au fost inca suferite). Valoarea contabila a activului este reduisa 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 contabile 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 recuperarilor 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 reduisa prin ajustarea contului de provizion. Daca o viitoare scoatere din evidentele contabile este mai tarziu recuperata, recuperarea este creditata la „Cheltuieli din pierderi aferente creditelor”.

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

POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

In scopul evaluarii colective a deprecierei, activele financiare sunt grupate pe baza sistemului de scoring intern al creditelor folosit de catre Grup care ia in considerare caracteristicile riscului de creditare cum ar fi tipul activelor, domeniul de activitate, localizare geografica, tipul de 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 reduisa 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 deprecierei, orice sume recunoscute anterior sunt creditate in "Pierderi din depreciere ale investitiilor financiare".

(iii) Investitiile financiare disponibile pentru vanzare

Pentru investitiile financiare disponibile pentru vanzare, Grupul evalueaza la data bilantului daca sunt indicii ca o investitie sau un grup de investitii este depreciata.

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 reduisa a activului si este inregistrata la „Venituri din dobanzi si venituri asimilate”. Daca, in anul urmator, valoarea justa a unui instrument de imprumut creste si cresterea poate fi obiectiv relationata cu un eveniment care a avut loc dupa recunoasterea in contul de profit si pierdere a pierderii din depreciere, pierderea din depreciere este reversata prin contul de profit si pierdere.

(iv) Imprumuturi renegociate

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

8) Contabilitatea de acoperire

Grupul foloseste instrumente financiare derivate pentru a acoperi expunerea la riscul de rata a dobanzii. In vederea acoperirii anumitor riscuri, Banca foloseste contabilitatea de acoperire pentru tranzactiile care indeplinesc anumite criterii.

La inceputul relatiei de acoperire, Grupul documenteaza in mod formal legatura intre instrumentul de acoperire si elementul acoperit, incluzand natura riscului, obiectivele si strategia de acoperire si metoda folosita pentru a masura eficacitatea operatiunii de acoperire.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

De asemenea, la inceputul relatiei de acoperire, se evalueaza in mod formal rezultatul operatiunii de acoperire pentru a se asigura eficienta operatiunii de acoperire in acoperirea riscurilor vizate. Operatiunile de acoperire sunt evaluate trimestrial. O operatiune de acoperire este considerata a fi eficienta atunci cand raportul dintre modificarile valorii juste sau fluxurilor de numerar aferente elementului acoperit si atribuibile riscului acoperit, pe de o parte, si cele aferente instrumentului de acoperire, pe de alta parte se incadreaza in intervalul 80% - 125%. Pentru situatiile in care instrumentul acoperit este o tranzactie viitoare, Grupul evalueaza daca tranzactia este probabila si prezinta expunere la variatia fluxurilor de numerar care ar putea in ultima instanta sa afecteze contul de profit si pierdere.

(i) Acoperirea riscului de modificare a valorii juste

Scopul operatiunii de acoperire este acela de a acoperi riscul fluctuatilor valorii juste a elementelor bilantiere desemnat ca fiind elementul acoperit. Instrumentul financiar derivat de tip „contract swap financiar de devize” este desemnat ca instrument de acoperire.

Operatiunea de acoperire se adreseaza acoperirii riscului de rata a dobanzii – modificare a nivelului ratei de referinta influenteaza in mod direct valoarea justa a elementului acoperit. Efectuarea operatiunii de acoperire ar trebui sa elimine aceasta volatilitate.

Daca instrumentul de acoperire expira sau este vandut, incheiat sau exercitat, sau daca operatiunea de acoperire nu mai indeplineste conditiile contabilitatii de acoperire, operatiunea de acoperire inceteaza. Pentru elementele acoperite evaluate la cost amortizat, folosind metoda ratei de dobanda efectiva, diferenta intre valoarea contabila a elementului acoperit la incetarea operatiunii de acoperire si valoarea nominala este amortizata pe durata ramasa a operatiunii initiale de acoperire. Daca elementul acoperit este derecunoscut, ajustarea de valoare justa neamortizata este recunoscuta imediat in contul de profit si pierdere.

(9) Compensarea intrumentelor financiare

Activele si datoriile 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 activele si datoriile implicate sunt prezentate la valoarea bruta in bilant.

(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 Grupului, 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 locatorului 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 Grupul 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 locatorului, 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 „Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate” in contul de profit si pierdere.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

(11) Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor

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

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

Dobanda aferenta swap-urilor pe rata dobanzii este recunoscuta ca o cheltuiala cu dobanda sau venit din dobanda, pe toata perioada instrumentului financiar, in concordanta cu termenii contractuali.

(ii) Venituri din speze si comisioane

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

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

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

Venituri din speze privind furnizarea serviciilor de tranzactionare

Spezele provenind din negocierea sau participarea la negocierea unei tranzactii pentru un tert cum 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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(13) Imobilizari corporale**

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la cost (ajustat cu hiperinflatia in cazul activelor achizitionate inainte de 31 decembrie 2003 –Nota 2.1) cu exceptia costurilor intretinerii zilnice, minus amortizarea acumulata si deprecierea acumulata. Modificari in durata de viata estimata sunt reflectate prin modificarea perioadei de amortizare sau de modificarea metodei de amortizare, dupa cum e cazul, si tratate ca fiind modificari in estimarile contabile.

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

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

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

Cand Grupul achizitioneaza o intreprindere, 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 initial la cost. Costul imobilizarilor necorporale achizitionate prin combinari de intreprinderi, reprezinta valoarea lor justa la data achizitiei. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt inregistrate la cost mai putin amortizarea acumulata si orice pierderi acumulate din depreciere.

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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

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 fiecarei raportari sau chiar mai des, daca anumite evenimente sau schimbari de circumstanta indica faptul ca valoarea contabila ar putea fi depreciata, daca exista vreun indiciu ca un activ non-financiar ar putea fi depreciat. Daca intr-adevar exista un astfel de indiciu, sau cand este nevoie de testari anuale pentru deprecierea unui activ, Grupul estimeaza valoarea de recuperare 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 recuperare.

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.

(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 referitoare 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 din pierderi aferente creditorilor”. Sumele aferente de primit sunt recunoscute in contul „Sume datorate clientilor”. 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.

(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 filialelor 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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)***(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 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 intreprindere si, la data tranzactiei, nu afecteaza nici profitul contabil si nici profitul sau pierderea impozabila; si
- situatiile referitoare la diferentele temporare taxabile asociate cu investitiile in filiale si intreprinderi asociate, unde sincronizarea realizarii diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu se mai realizeze in viitorul apropiat.

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

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

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

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.

2.4 Schimbări viitoare in politicile contabile**(1) Standarde si interpretari care au devenit aplicabile**

Urmatoarele interpretari noi devin obligatorii pentru prima data incepand cu 1 ianuarie 2008:

IFRIC 11 IFRS 2 – “Tranzactii cu actiunile Grupului”

IFRIC 11 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 necesre. Aceasta interpretare se extinde si pentru situatiile financiare ale subsidiarelor, la inregistrarea unor astfel de scheme, in cazul in care salariatii primesc drepturi asupra instrumentelor de capital ale parintelui. Aceasta interpretare este aplicata de subsidiarele grupului la intocmirea situatiilor financiare individuale pentru acordarea optiunii salariatilor sa cumpere actiuni ale Companiei. Adoptatea acestei interpretari nu afecteaza pozitia financiara sau performanta Grupului.

IFRIC 12 “Acorduri pentru concesiunea serviciilor”

Aceasta interpretare evidentiaza o abordare de contabilizare a operatorilor de servicii in concesiune care decurg din acordurile entitatilor care furnizeaza servicii publice. Acesta prevede ca operatorul nu trebuie sa tina cont de infrastructura, cum ar fi proprietati, instalatii si echipamente, dar trebuie sa recunoasca un activ financiar si/sau o imobilizare necorporala. IFRIC 12 nu este relevant pentru grup. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de EU.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**IFRIC 14 IAS 19 – “Limita asupra unui activ din beneficii definite, cerinte minime de finantare si interactiunea acestora ”**

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. De asemenea, explica modul in aceasta limita, cunoscut sub denumirea de “activ plafon de testare”, poate fi influentata de o cerinta minima de finantare si are scopul de a standardiza practica curenta. Aceasta interpretare nu are impact asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

2) Standarde si interpretari care nu au intrat inca in vigoare

Aceste standarde noi, amendamente la standarde si interpretari au fost emise, dar nu sunt inca aplicabile pentru exercitiul financiar inceput la 1 ianuarie 2008 si nu au fost adoptate retrospectiv.

IFRIC 13 “Programe de loialitate a clientilor”, intra in vigoare pentru exercitiul financiar care incepe la sau dupa 1 iulie 2008

Aceasta interpretare cere ca creditele de recompensare a loialitatii clientilor sa 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 impact asupra situatiilor financiare ale Grupului, deoarece astfel de schema nu exista.

IFRIC 15 – “Contracte pentru Constructii de Investitii Imobiliare ”– aplicabil pentru anul financiar care incepe la 1 ianuarie 2009; se va aplica retrospectiv.

IFRIC 15 ofera indrumare in ceea ce priveste stabilirea faptului ca un contract este in scopul standardului IAS 11 “Contracte de constructii” sau standardului IAS18 “Venituri” si cand ar trebui sa fie recunoscut venitul dintr-o astfel de constructie. Acest standard nu a fost adoptat de UE. Grupul se asteapta ca IFRIC 15 sa nu aiba impact semnificativ asupra pozitiei financiare si performantei sale, deoarece nu dezvolta activitati de constructii.

IFRIC 16 – “Acoperirea investitiei nete intr-o entitate din strainatate” – aplicabil pentru anul financiar care incepe la/sau dupa 1 octombrie 2008 si se aplica prospectiv.

IFRIC 16 clarifica trei probleme principale :

- O moneda de prezentare nu creaza expunere pentru care sa se aplice contabilitatea de acoperire. In consecinta, o societate mama poate desemna ca risc acoperit doar diferentele de curs provenite din diferenta de curs dintre moneda proprie functionala si moneda operatiunilor din strainatate.
- Instrumentul de acoperire poate fi detinut de orice companie sau companii din cadrul grupului.
- In timp ce IAS 39 “Recunoasterea si masurarea instrumentelor financiare”, trebuie aplicat pentru a determina valoarea rezervei de translatie din curs valutar, care trebuie reclasificata in contul de profit sau pierdere pentru instrumentul de acoperire, iar IAS 21 “Efectele modificarii cursurilor de schimb valutar”, pentru elementul acoperit.

Standardul nu a fost inca adoptat de UE. Grupul este in proces de evaluare a impactului determinat de aceste interpretari si a politicilor contabile ce trebuie adoptate pentru inregistrarea vanzarii unei investitii nete.

IFRIC 17, “Distributia activelor nemonetare proprietarilor”, intra in vigoare pentru perioade anuale incepând la sau dupa data de 1 iulie, 2009.

IFRIC 17 clarifica urmatoarele probleme, si anume:

- Un dividend de plata ar trebui sa fie recunoscut in cazul in care dividendul este aprobat pentru plata si compania nu mai are control asupra lui;
- O entitate trebuie sa masoare dividendului platit la valoarea justa a activului net pentru a fi distribuit;
- O entitate trebuie sa recunoasca diferenta dintre dividendului platit si valoarea activului net distribuit in contul de profit sau pierdere;si
- O entitate care sa ofere informatii suplimentare in cazul in care activul detinut pentru distribuirea catre proprietari satisface definitia unei operatiuni discontinue.

IFRIC 17 se aplica pro rata distributiilor nemonetare, cu exceptia situatiilor in numerar pentru operatiuni comune de control. Aceasta interpretare nu a fost inca aprobata de catre Consiliul UE. Acest standard poate fi aplicat prospectiv putand fi aplicat mai devreme. Grupul se afla in proces de evaluare a impactului determinat de aceasta interpretare.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

IFRIC 18, "Transferuri de active de la clienti", intra in vigoare pentru exercitiul financiar care incepe la sau dupa data de 1 iulie 2009 si este recomandat fi aplicat prospectiv.

Cu toate acestea, se permite aplicarea retroactiva in mod limitat. Aceasta interpretare este de o importanta deosebita in sectorul de utilitati, deoarece aduce clarificari pentru contabilizarea contractelor in care o parte primeste un element de mijloace fixe de la un client (sau numerar pentru a construi un astfel de element) acest echipament, la rândul sau, este utilizat pentru a conecta un client la retea sau in curs de a oferi acces la furnizarea de bunuri / servicii. Grupul se afla in proces de evaluare a impactului aceasta interpretare.

IFRS 2, "Plata pe baza de actiuni" (modificat), in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2009.

Amendamentul clarifica doua aspecte. Definitia "conditiei declansatoare", introducerea termenului de "conditie nedecansatoare" pentru alte conditii decât conditiile de servicii si conditiile de performanta. De asemenea, clarifica faptul ca acelasi tratament se aplica si in cazul contabilizarii premiilor, care sunt anulate de catre contrapartida. Grupul se asteapta ca aceasta interpretare sa nu aiba niciun impact asupra situatiilor sale financiare.

IFRS 3, "Combinari de intreprinderi" (Revizuit) si IAS 27, "Situatii Financiare consolidate si individuale" (Modificat), in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 iulie 2009.

O versiune revizuita a IFRS 3 Combinari de intreprinderi si o versiune modificata a IAS 27 Situatii financiare individuale si consolidate au fost emise de catre IASB pe 10 ianuarie 2008. IFRS 3 revizuit introduce o serie de modificari in contabilitatea combinarilor de intreprinderi cu impact in fondul comercial recunoscut, rezultatele raportate pentru perioade in care au fost inregistrate achizitii si raportarea rezultatelor viitoare. Aceste modificari includ cheltuielile legate de achizitie si recunoasterea schimbarilor ulterioare de valoare justa in contul de profit si pierdere

(decat ajustari de fond comercial). Modificarea IAS 27 solicita ca modificarile in structura actionariatului pentru societati din grup sa fie recunoscuta ca miscare in capitaluri. Astfel, asemenea modificari nu vor avea impact nici asupra fondului comercial, nici asupra contului de profit si pierdere. In plus, trateaza contabilizarea, atat a pierderilor inregistrate de subsidiare, cat si a pierderii controlului asupra subsidiarelor. Modificarile introduse de IFRS 3 (revizuit) si IAS 27 (modificat) trebuie sa se aplice prospectiv si va afecta achizitiile viitoare si achizitiile de interese minoritare. Modificarile IFRS 3 si IAS 27 nu au fost inca adoptate de Consiliul UE.

IFRS 8, "Segmente de operare", in vigoare pentru perioade anuale începând la sau dupa data de 1 ianuarie 2009. IFRS 8 inlocuieste IAS 14 "Raportarea pe segmente".

IFRS 8 adopta o abordare de management asupra raportarii pe segmente. Informatiile raportate ar fi acelea pe care managementul le utilizeaza intern pentru evaluarea performantelor de operare pe segmente si alocarea resurselor pentru aceste segmente. Aceste informatii pot fi diferite de cele raportate in bilant si contul de profit si pierderi si entitati care au obligatia de a oferi explicatii si reconcilieri cu privire la diferente. Grupul va opera schimbarile necesare in prezentarea situatiilor financiare in 2009.

IAS 32 si IAS 1, "Instrumente financiare care se pot oferi spre vanzare (modificat), in vigoare pentru perioade anuale începând la sau dupa data de 1 ianuarie 2009.

Amendamentul IAS 32 impune ca anumite instrumente financiare care pot se pot oferi spre vanzare si obligatiile care decurg din lichidare sa fie clasificate ca si capitaluri, daca se indeplinesc anumite criterii. Amendamentul la IAS 1 impune prezentarea anumitor informatii cu privire la instrumentele financiare care pot fi oferite spre vanzare, clasificate ca si capitaluri. Grupul nu considera ca aceste modificari vor influenta situatiile financiare ale Grupului.

IAS 23, "Costurile indatorarii" (revizuit), in vigoare pentru perioade anuale începând la sau dupa data de 1 ianuarie 2009.

Tratatul de baza in standardul existent de inregistrare a tuturor costurilor indatorarii in contul de profit si pierdere este eliminat in cazul activelor calificabile. Toate costurile indatorarii, care sunt atribuite direct la achizitia sau construirea unui activ care indeplineste conditiile necesare trebuie sa fie capitalizate. Un activ calificabil este un activ care presupune in mod necesar o perioada substantiala de timp pentru a fi gata in vederea utilizarii sale sau pentru vânzare.

IAS 39, "Instrumente financiare: Recunoastere si evaluare" si IFRS 7 "Instrumente financiare: Prezentare; Reclasificarea activelor financiare", in vigoare de la 1 iulie 2008 si nu pot fi aplicate retroactiv pentru perioade de raportare, inainte de data intrarii in vigoare.

Amendamentul la IAS 39 permite unei entitati, in circumstante speciale, reclasificarea activelor financiare nederivate (altele decât cele desemnate de entitate la recunoasterea initiala la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere) din categoria valoarea justa prin contul de profit sau pierdere ("FVTPL"). De asemenea, modificarea permite unei entitati de a transfera din categoria disponibil la vânzare in categoria imprumuturi si creante, a unui activ financiar care ar fi indeplinit conditiile de definire a imprumuturilor si creantelor (in cazul in care activul financiar nu a fost desemnat ca fiind disponibil la vânzare), in cazul in care entitatea are intentia si capacitatea de a detine acest activ financiar

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

in viitorul apropiat. Modificarile nu permit reclasificarea in FVTPL. Modificarile IFRS 7 se refera la cerintele de prezentare a activelor financiare, care au fost reclasificate.

In mai 2008 IASB a emis primele amendamente la standarde, in primul rand pentru eliminarea inconsistentelor si a clarificarii termenilor. Aceste amendamente intra in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2009 si nu au fost inca preluate de EU.

IFRS 5, "Active imobilizate detinute pentru vanzare si activitati discontinue" (modificat), in vigoare pentru perioade anuale incepand cu sau dupa 1 iulie 2009. Modificarea clarifica faptul ca toate activele si datoriile subsidiarei sunt clasificate ca detinute pentru vanzare, conform IFRS 5, chiar si cand dupa vanzare o entitate pastreaza un procent de detinere dar fara control asupra subsidiarei. Se va aplica prospectiv de la data la care subsidiara aplica pentru prima oara IFRS 5. In consecinta, orice investitii in participatii clasificate ca detinute pentru vanzare de la momentul la care IFRS 5 s-a aplicat vor trebui reevaluate. Aplicarea mai devreme este permisa. In acest caz, IAS 27 (cu modificarile din ianuarie 2008) trebuie adoptat incepand cu aceeasi data.

IFRS 7, "Instrumente financiare: Prezentare" (modificat), in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2009. Modificarea elimina referirile la "total venituri din dobanzi" ca o componenta a costurilor financiare.

IAS 1, "Prezentarea situatiilor financiare" (modificat), intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2009. Modificarea clarifica faptul ca activele si datoriile clasificate ca detinute pentru tranzactionare in conformitate cu IAS 39 "Instrumente financiare : recunoastere si evaluare" nu sunt automat clasificate ca si curente in bilant. Se va aplica retrospectiv. Aplicarea mai devreme este permisa.

IAS 8 "Politici contabile, modificari in estimarile contabile si erori" (modificat), intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2009. Modificarea clarifica faptul ca doar ghidul de aplicare care este parte integranta a unui IFRS este obligatoriu cand sunt aplicate politicile contabile.

IAS 10, "Evenimente ulterioare datei bilantului" (modificat), intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2009. Modificarea clarifica faptul ca dividendele declarate dupa perioada de raportare nu sunt obligatii.

IAS 16, "Imobilizari corporale" (modificat), intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2009.

- Modifica termenul de "pret net de vanzare" cu "valoare justa mai putin costul de vanzare", referitor la sumele recuperabile, pentru a fi consistent cu IFRS 5 si IAS 36 "Deprecierea activelor".
- mijloacele fixe detinute pentru inchiriere, care sunt vandute in cursul normal al activitatii dupa inchiriere, sunt transferate in obiecte de inventar atunci cand inchirierea inceteaza si sunt detinute pentru vanzare. Incasarile din vanzari sunt apoi prezentate ca venit. IAS 7 "Situatia fluxurilor de trezorerie" este si el modificat, si cere ca iesirile de numerar pentru productie si achizitiile unor astfel de obiecte sa fie clasificate ca iesiri de numerar din activitati operationale. Sumele obtinute din chirii si vanzari ulterioare a activelor sunt prezentate ca fluxuri de numerar din activitati operationale.

IAS 18, "Vanzarea bunurilor" (modificat), intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2009. Modificarea inlocuieste termenul de "costuri directe" cu "costuri de tranzactionare" asa cum sunt ele definite in IAS 39.

IAS 19, "Beneficii acordate angajatilor" (modificat), intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2009.

- Modifica definitia "costului serviciilor trecute" pentru a include in aceasta definitie reducerile de beneficii legate de serviciile trecute ("costul negativ al serviciilor trecute") si pentru a exclude din definitie reducerile de beneficii legate de serviciile viitoare care reies din modificarile in activele planului. Modificarile planurilor ce rezulta din reducerea beneficiilor aferente serviciilor viitoare sunt inregistrate ca o diminuare. Se aplica prospectiv - pentru schimbarile aparute pe sau dupa 1 ianuarie 2009. Aplicarea mai devreme este permisa.
- Modifica definitia "rentabilitatii activelor planului" pentru a exclude costurile de administrare previzionate daca au fost deja incluse in ipotezele actuariale utilizate in evaluarea obligatiei. Se va aplica retrospectiv. Aplicarea mai devreme este permisa.
- Modifica definitia beneficiilor acordate angajatilor "pe termen scurt" si "pe termen lung" pentru a pune accent pe momentul in timp cand datoria este scadenta. Se va aplica retrospectiv. Aplicarea mai devreme este permisa.
- Elimina referinta la recunoasterea datoriilor contingente pentru a asigura consistenta cu IAS 37 "Provizioane, datorii si active contingente". IAS 37 nu permite recunoasterea datoriilor contingente. Se va aplica retrospectiv. Aplicarea mai devreme este permisa.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

IAS 20, "Contabilitatea subventiilor acordate de stat si prezentarea informatiilor pentru asistenta guvernamentala" (modificat), intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2009. Imprumuturile acordate fara sau cu rate de dobanda foarte mici nu vor fi exceptate de la cerintele de dobanda penalizatoare. Dobanda se va aplica imprumuturilor acordate cu rate de dobanda sub piata, fiind astfel in concordanta cu IAS 39. Diferenta intre suma primita si reducerea acordata se va considera ca subventie acordata de stat. Se va aplica retrospectiv. Aplicarea mai devreme este permisa. Totusi, IFRS 1 "Aplicarea pentru prima data a IFRS" nu a fost modificat pentru cei care il adopta pentru prima oara; va fi necesar deci sa se impute dobanzile la toate imprumuturile in curs la data tranzactionarii.

IAS 23, "Costurile indatorarii" (modificat), intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2009. Modificarea revizuieste definitia costurilor de indatorare pentru a agrega tipurile de elemente componente ale "costurilor indatorarii" intr-un singur element – cheltuiala cu dobanda calculata folosind rata dobanzii efective asa cum este ea definita in IAS 39. Se va aplica retrospectiv. Aplicarea mai devreme este permisa.

IAS 27 "Situatiile financiare consolidate si individuale" (modificat), intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2009. Atunci cand societatea mama isi contabilizeaza in situatiile financiare separate participarea in subsidiara la valoare justa, in concordanta cu IAS 39, acest tratament continua cand subsidiara este clasificata ulterior ca detinuta pentru vanzare. Se va aplica prospectiv de la data la

care compania aplica pentru prima oara IFRS 5. In consecinta, orice subsidiara clasificata ca detinuta pentru vanzare, incepand cu data la care s-a aplicat IFRS 5, va trebui reevaluată. Aplicarea mai devreme este permisa.

IAS 28, "Investitii in entitatile asociate" (modificat), intra in vigoare pentru perioadele anuale incepand cu sau dupa 1 ianuarie 2009.

- Daca entitatea asociata este contabilizata la valoare justa in concordanta cu IAS 39 (fiind exceptata de la cerintele IAS 28), doar cerintele IAS 28 de a prezenta natura si importanta restrictiilor asupra abilitatii entitatii asociate de a transfera fonduri la o entitate sub forma de lichiditati sau rambursare de credite se aplica. Se va aplica retrospectiv, desi se permite si aplicarea prospectiva. Aplicarea mai devreme este permisa. Daca se aplica mai devreme, entitatea trebuie sa aplice de asemenea si modificarile de mai jos si amendamentele la paragraful 3 al IFRS 7 Instrumente financiare: Prezentare, paragraful 1 al IAS 31 "Interesele in asocierile in participatie" si paragraful 4 din IAS 32 "Instrumente financiare: prezentare".
- O investitie intr-o entitate asociata reprezinta un activ unic, in scopul de a conduce la un test de depreciere - inclusiv orice inversare a deprecierei. De aceea, o depreciere nu este alocata separat fondului comercial inclus in balanta de investitii. Orice inversare a deprecierei se realizeaza in cazul in care suma de recuperat de la entitatea asociata creste. In cazul in care este adoptata mai devreme, entitatea trebuie sa adopte, de asemenea, modificarea de mai sus, precum si amendamentele la paragraful 3 din IFRS 7 Instrumente financiare: Prezentare, paragraful 1 din IAS 31 si "Interesele in asocierile in participatie" si paragraful 4 din IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare.

IAS 29, "Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste" (modificata), in vigoare pentru perioade anuale începând la sau dupa data de 1 ianuarie 2009. Aceasta modificare revizuieste trimiterea la exceptia de a evalua activele si pasivele la costul istoric, astfel încât sa se ia act de proprietati, instalatii si echipamente ca fiind un exemplu, mai curand decât faptul ca aceasta este o lista definitiva. Nu s-au s-au stabilit solicitari specifice tranzitiei deoarece aceasta reprezinta mai curand o clarificare a referintelor, decât de o schimbare a acestora.

IAS 31, "Raportarea financiara a investitiilor in asocierile in participatie" (modificat), in vigoare pentru perioade anuale începând la sau dupa data de 1 ianuarie 2009. Aceasta modificare clarifica faptul ca in cazul in care o asociere in participatie este contabilizata la valoarea justa, in conformitate cu IAS 39 (exceptie facand de la solicitarile IAS 31), numai solicitarile IAS 31 urmeaza sa prezinte angajamentele participantului si a asocierii in participatie, precum si un rezumat al informatiilor financiare cu privire la activele, datoriile, veniturile si cheltuielile care se vor aplica. Aplicarea mai devreme este permisa. In cazul in care a fost adoptata mai devreme, o entitate trebuie sa adopte de asemenea, modificarile de la paragraful 3 din IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat, IAS 28 Investitii in entitati asociate si paragraful 4 din IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare, in acelasi timp.

IAS 34, "Raportare financiara interimara" (modificat), in vigoare pentru perioade anuale începând la sau dupa data de 1 ianuarie 2009. Aceasta modificare clarifica faptul ca câstigurile per actiune sunt prezentate in rapoartele financiare intermediare, in cazul in care o entitate care se afla in sfera de aplicare a IAS 33.

IAS 36 "Deprecierea activelor" (modificat), in vigoare pentru perioade anuale începând la sau dupa data de 1 ianuarie 2009. Aceasta modificare clarifica faptul ca, atunci când sunt reduse fluxurile de numerar se utilizeaza pentru a estima "valoarea justa mai putin costurile de vanzare", aceeasi solicitare este necesara atunci când fluxurile de numerar reduse sunt utilizate pentru a estima, "valoarea de utilizare". Poate fi aplicata retroactiv. Aplicarea mai devreme este permisa.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

IAS 38, "Imobilizari necorporale" (modificat), in vigoare pentru perioade anuale incepând la sau dupa data de 1 ianuarie 2009

- Cheltuieli de publicitate si activitati de promovare este recunoscuta ca o cheltuiala, atunci când, fie entitatea are dreptul de acces la bunuri sau a beneficiat de servicii. A se aplica retroactiv. Aplicarea mai devreme este permisa.
- Stergerea referintelor fiind foarte rara, in conditiile in care ar exista vreodata dovezi concludente pentru sustinerea unei metode de amortizare pentru viata utila finita a activelor necorporale care sa rezulte intr-o amortizare acumulata mai mica decât cea obtinuta prin metoda liniara, si care sa permita astfel, utilizarea in mod efficient a metodei unitatilor de productie. A se aplica retroactiv. Aplicarea mai devreme este permisa.
- O plata in avans poate fi recunoscuta in cazul in care plata a fost efectuata in avans pentru a obtine dreptul de acces la bunuri sau la beneficierea de servicii.

IAS 39, "Instrumente financiare: recunoastere si evaluare" (modificat), in vigoare pentru perioade anuale incepând la sau dupa data de 1 ianuarie 2009.

- Clarifica faptul ca schimbarile conditiilor referitoare la instrumentele financiare derivate - instrumente financiare derivate desemnate sau ne-desemnate in special ca instrumente de acoperire dupa recunoasterea initiala - nu sunt reclasificari. Astfel, un instrument financiar derivat poate fi fie scos din, sau inclus in, "valoarea justa prin profit sau pierdere" clasificare dupa recunoasterea initiala. In mod similar, atunci când activele financiare sunt reclasificate ca rezultat al unei societati de asigurari care isi schimba politica de contabilitate in conformitate cu alineatul 45 din IFRS 4 Contracte de Asigurare, aceasta reprezinta o schimbare a conditiilor, nu o reclasificare. A se aplica retroactiv. Aplicarea mai devreme este permisa.
- Se elimina din IAS 39 trimiterea la un "segment", atunci când se stabileste daca un instrument se califica ca instrument de acoperire. A se aplica retroactiv. Aplicarea mai devreme este permisa.
- Solicita utilizarea revizuita a ratei efective a dobânzii (mai curand decât rata initiala efectiva a dobânzii), atunci când reevaluarea unui titlu de credit cu privire la incetarea valorii juste in contabilitatea de acoperire. A se aplica retroactiv. Aplicare mai devreme este permisa.

IAS 40 "Investitii imobiliare" (modificat), in vigoare pentru perioade anuale incepând la sau dupa data de 1 ianuarie 2009.

- Revizuieste domeniul de aplicare (si domeniul de aplicare al IAS 16), astfel încât investitia imobiliara, care este in curs de construire sau dezvoltata pentru o utilizare ulterioara ca investitie imobiliara este clasificata ca investitie imobiliara. In cazul in care o entitate se afla in imposibilitatea de a determina valoarea justa a unei investitii imobiliare aflate in constructie, dar se asteapta sa poata determina valoarea justa la finalizarea acesteia, investitia in curs de constructie se va fi estima la costul de achizitie, pâna in momentul in care valoarea justa poate fi determinata sau constructia este finalizata. A se aplica prospectiv. Aplicarea mai devreme este permisa. Unei entitati ii este permisa aplicarea modificarilor cu privire la investitiile imobiliare in curs de constructie la orice data, inainte de 1 ianuarie 2009 cu conditia ca valorile juste ale investitiilor imobiliare in curs de constructie sa fi fost determinate la aceste date.
- Revizuieste conditiile pentru schimbarea intentionata in politica de contabilitate pentru a fi in concordanta cu IAS 8.
- Clarifica faptul ca valoarea contabila a investitiei imobiliare in leasing din evaluarea obtinuta a crescut in urma unei obligatii recunoscute.

IAS 41, "Agricultura" (modificat), in vigoare pentru perioade anuale incepând la sau dupa data de 1 ianuarie 2009.

- Inlocuieste termenul de " costurile de achizitie estimate" cu "costurile de vanzare". Revizuieste de exemplu, produsele rezultate din defrisarea padurilor din "busteni" in "arbori doborati".
- Se elimina trimiterea la utilizarea unei rate a discountului inainte de impozitare pentru a determina valoarea justa, permitând astfel utilizarea a unei rate a discountului fie inainte sau dupa impozitare in functie de metodologia de evaluare utilizata.
- Se elimina interdictia de a lua in considerare fluxurile de numerar rezultate din oricare alte transformari in cazul estimarii valorii juste. Mai curand, sunt luate in considerare fluxurile de numerar, care se asteapta sa fie generate in " pietele cele mai relevante". Pentru a fi aplicat prospectiv. Aplicarea mai devreme este permisa.

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 piete.

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, tranzactii valutare si tranzactii cu 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.

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

Activele si pasivele segmentului includ elementele direct atribuibile unui segment precum si cele care pot fi alocate in mod rezonabil. Elementele nealocate cuprind mai ales imobilizari corporale, imobilizari necorporale, alte active si pasive si taxe. Raportarea pe segmente a Grupului la 31 decembrie 2008 cuprinde urmatoarele segmente de activitate:

- **Corporate** In cadrul corporate banking Grupul furnizeaza corporatiilor (inclusiv intreprinderilor mici si mijlocii si institutiilor publice) o gama de produse si servicii financiare, inclusiv creditare si depozite, gestionarea numerarului, afaceri comerciale straine, leasing, consultanta pentru investitii, planificari financiare, operatiuni cu titluri de valoare, tranzactii financiare structurate, imprumuturi sindicalizate si tranzactii pe baza de active.
- **Retail** Grupul furnizeaza persoanelor fizice o gama variata de produse si servicii financiare, inclusiv creditare (credite de consum, achizitionarea de vehicule, nevoie personale si ipoteci), economisire, servicii de plata si operatiuni cu titluri de valoare.
- **Altele** In cadrul acestui segment Grupul include produse si servicii financiare furnizate catre sau de institutiile financiare inclusiv operatiuni pe pietele monetare si operatiuni de trezorerie, imprumuturi sindicalizate si tranzactii financiare structurate, tranzactii valutare si tranzactii cu 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	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Venituri din dobanzi	2.985.110	1.696.964	2.518.903	1.742.043	1.660.697	691.228	7.164.710	4.130.235
Venituri din comisioane	264.104	289.691	671.941	601.222	138.534	54.485	1.074.579	945.398
Venit net din tranzactionare	-	-	-	-	256.808	255.914	256.808	255.914
Total venituri	3.249.214	1.986.655	3.190.844	2.343.265	2.056.039	1.001.627	8.496.097	5.331.547
Venituri nealocate							274.847	31.690
Cheltuieli nealocate							(6.930.436)	(4.260.581)
Profit inainte de impozitare							1.840.508	1.102.656
Profit net din activitatile discontinue, dupa impozitare							504.005	15.111
Cheltuiala cu impozitul pe profit							(308.882)	(184.384)
Profit anual							2.035.631	933.383

3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Mii RON	Corporate		Retail		Altele		Grupul	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Active alocate	22.518.423	21.746.517	23.002.022	15.791.368	20.233.233	23.139.555	65.753.678	60.677.440
Active nealocate	-	-	-	-	-	-	3.326.940	2.681.423
Total active	22.518.423	21.746.517	23.002.022	15.791.368	20.233.233	23.139.555	69.080.618	63.358.863
Datorii nealocate	7.892.726	13.528.199	25.115.822	16.592.841	26.035.811	26.758.343	59.044.359	56.879.383
Datorii nealocate	-	-	-	-	-	-	3.681.531	1.612.103
Total datorii	7.892.726	13.528.199	25.115.822	16.592.841	26.035.811	26.758.343	62.725.890	58.491.486

BANCA – Segmente de activitate

Mii RON	Corporate		Retail		Altele		Banca	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Venituri din dobanzi	2.788.613	1.525.255	2.435.233	1.727.680	1.594.547	662.038	6.818.393	3.914.973
Venituri din comisioane	245.137	259.990	640.542	601.222	137.680	46.891	1.023.359	908.103
Venit net din tranzactionare	-	-	-	-	257.014	254.501	257.014	254.501
Total venituri	3.033.750	1.785.245	3.075.775	2.328.902	1.989.241	963.430	8.098.766	5.077.577
Venituri nealocate							849.857	22.418
Cheltuieli nealocate							(6.626.320)	(4.049.580)
Profit inainte de impozitare							2.322.303	1.050.415
Cheltuiala cu impozitul pe profit							(370.635)	(162.927)
Profit anual							1.951.668	887.488

Mii RON	Corporate		Retail		Altele		Banca	
	2008	2007	2008	2007	2008	2007	2008	2007
Active alocate	20.139.607	19.445.711	22.776.966	15.615.678	18.632.710	22.201.289	61.549.283	57.262.678
Active nealocate	-	-	-	-	-	-	2.954.521	2.348.472
Total active	20.139.607	19.445.711	22.776.966	15.615.678	18.632.710	22.201.289	64.503.804	59.611.150
Datorii alocate	8.253.867	13.724.188	25.097.567	16.527.586	21.666.526	23.481.513	55.017.960	53.733.287
Datorii nealocate	-	-	-	-	-	-	3.603.573	1.354.548
Total datorii	8.253.867	13.724.188	25.097.567	16.527.586	21.666.526	23.481.513	58.621.533	55.087.835

4. VENITURI DIN DOBANZI SI ALTE VENITURI ASIMILATE

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Datorii de la banci	576.436	440.977	532.806	386.941
Credite si avansuri la clienti	5.461.755	3.457.778	5.168.805	3.278.473
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	122.238	108.964	117.930	104.597
Investitii financiare – detinute pana la scadenta	15.737	344	15.737	344
Dobanzi din instrumente derivate	929.395	58.398	929.396	58.398
Venituri din dividende	5.313	5.394	39.407	50.156
Venituri din chirii	12.083	5.332	7.929	3.090
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere	8.182	32.076	5.034	31.593
Altele	33.571	20.972	1.349	1.381
	7.164.710	4.130.235	6.818.393	3.914.973

Dobanzile din instrumente financiare derivate includ si dobanzile din tranzactii SWAP pe rata de dobanda.

5. CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Datorii la banci	1.888.866	832.710	1.699.216	707.358
Depozite de la clienti	1.823.667	1.139.824	1.823.511	1.147.261
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	146.257	190.298	146.263	190.380
Dobanzi din instrumente derivate	197.895	4.471	197.788	4.471
Datorii subordonate	67.623	-	67.613	-
	4.124.308	2.167.303	3.934.391	2.049.470

6. VENITURI NETE DIN SPEZE SI COMISIOANE

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Activitatea de creditare	390.811	395.526	384.268	385.425
Transfer de plati	631.591	518.324	612.542	505.941
Alte speze primite	52.177	31.548	26.549	16.737
Total venituri din speze si alte comisioane	1.074.579	945.398	1.023.359	908.103
Activitatea de creditare	77.598	18.718	77.124	17.042
Transfer de plati	78.133	60.957	76.487	59.060
Alte speze platite	3.634	8.177	1.450	8.071
Total cheltuieli cu spezele si comisioanele	159.365	87.852	155.061	84.173
Venituri nete din speze si comisioane nete	915.214	857.546	868.298	823.930

7. VENITURI NETE DIN TRANZACTIONARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Titluri de valoare (i)	10.913	-	10.913	-
Castiguri nete din tranzactii valutare (ii)	301.953	413.873	290.050	407.054
Efectul net al conversiei activelor si datoriilor denuminate in valuta	(55.452)	(157.959)	(43.343)	(152.553)
Alte instrumente de rata de dobanda	(606)	-	(606)	-
Venit net din tranzactionare	256.808	255.914	257.014	254.501

(i) Titlurile de valoare includ efectul achizitionarii si vanzarii, si modificarile de valoare justa a titlurilor guvernamentale si obligatiunile corporative.

(ii) Castigurile nete realizate din tranzactii valutare includ castigurile si pierderile din instrumente de piete monetare si de asemenea din contracte swap, contracte la vedere (spot) si forward.

8. ACTIVITATI DISCONTINUE

Pe 17 decembrie 2008, Grupul a vandut companiile de asigurari BCR Asigurari si BCR Asigurari de Viata.

Profit din activitati discontinue

Mii RON	2008	2007
Venituri/(Cheltuieli) din activitati discontinue (i)	(24.182)	18.243
Impozit pe profit din activitati discontinue	3.705	(3.132)
Profit din vanzarea activitatilor discontinue	635.347	-
Impozit pe profitul din vanzare	(110.865)	-
	504.005	15.111

(i) Venituri/(cheltuieli) din activitati discontinue

Mii RON	2008			2007		
	Asigurari generale	Asigurari de viata	Total	Asigurari generale	Asigurari de viata	Total
Venituri din prime subscrise	314.245	155.284	469.529	305.113	57.808	362.921
Venituri din investitii din activitatea tehnica	(6.768)	-	(6.768)	9.090	-	9.090
Cheltuieli cu daune produse	(244.802)	(51.786)	(296.588)	(190.712)	(26.088)	(216.800)
Modificari ale rezervelor actuariale	-	(60.517)	(60.517)	-	(6.997)	(6.997)
Cheltuieli de exploatare	(136.675)	(12.499)	(149.174)	(111.643)	(7.290)	(118.933)
Profit/(pierdere) din activitatea de asigurare	40.136	(25.979)	14.157	10	(15.309)	(15.299)
Profit/(pierdere) din activitatea de asigurare	(33.864)	4.503	(29.361)	11.858	2.124	13.982
Profit financiar	327	-	327	86	-	86
Venituri din activitatea de investitii	-	4.852	4.852	-	4.175	4.175
Total	(33.537)	9.355	(24.182)	11.944	6.299	18.243

9. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Castiguri din vanzari de investitii financiare disponibile pentru vanzare (i)	287.604	4.408	865.141	3.483
Castiguri din vanzarea de imobilizari corporale	2.816	3.980	1.750	3.647
Fond comercial negativ	-	998	-	-
Altele (ii)	30.218	31.621	28.479	24.515
	320.638	41.007	895.370	31.645

(i) In Castiguri din vanzari de investitii financiare disponibile pentru vanzare sunt incluse si sumele transferate din rezerve in contul de profit si pierdere la derecunoasterea investitiilor disponibile pentru vanzare. La nivel de Banca e inclus si castigul net din vanzarea societatilor de asigurare (Nota 8).

(ii) 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.

BCR S
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 Consolidat si banca
 Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008

10. PIERDERI AFERENTE CREDITELOR

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Cheltuiala neta aferenta provizioanelor pentru pierderile din deprecieri la credite si avansuri acordate clientelei	723.708	339.202	704.970	255.875
Credite scoase in afara bilantului	-	46.284	-	46.284
Recuperari din credite anterior scoase in afara bilantului	(97.963)	(221.042)	(91.021)	(142.482)
Alocarea provizioanelor de risc – pentru scrisori de garantie acordate	2.888	-	2.779	-
	628.633	164.444	616.728	159.677

11. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Salarii	780.514	910.920	720.593	865.437
Cheltuieli privind asigurarile sociale	249.518	254.283	233.756	241.919
Cheltuieli cu beneficiile acordate la pensionare (Nota 32)				
Cheltuiala cu dobanda	4.324	8.467	4.307	8.451
Costul serviciilor curente	5.780	11.204	5.694	11.128
Costul serviciilor aferente perioadelor anterioare	1.029	-	1.024	-
Total costuri aferente planului de beneficii determinate	11.133	19.671	11.025	19.579
Contributia la planuri de pensii	9.893	8.679	8.439	7.265
	1.051.058	1.193.553	973.813	1.134.200

Numarul de salariati ai Bancii la 31 decembrie 2008 era de 9.099 angajati (31 decembrie 2007: 10.032 angajati). Numarul de angajati ai Grupului la 31 decembrie 2008 era de 10.243 angajati (31 decembrie 2007: 12.223 angajati).

12. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Publicitate si marketing	73.396	75.046	63.331	61.021
Administrative	463.094	321.481	463.296	330.700
Plati la fondul de garantare a depozitelor	26.168	19.681	25.713	19.609
Deprecierea activelor detinute pentru vanzare	150.000	-	150.000	-
Altele	98.535	59.176	94.209	46.929
	811.193	475.384	796.549	458.259

13. IMPOZITARE

Contul de profit si pierderi consolidat

Elementele de cheltuieli cu impozitul pe profit pentru anii financiari incheiati la 31 decembrie 2008 si 2007 sunt:

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Impozit curent pe profit	159.728	104.075	222.262	87.463
Impozit amanat pe profit referitor la generarea si reversarea diferentelor temporare	149.154	80.309	148.373	75.464
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportata in contul de profit si pierdere	308.882	184.384	370.635	162.927

13. IMPOZITARE(CONTINUARE)

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 2008 si 2007 este dupa cum urmeaza:

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Profit contabil inainte de impozitare	1.840.508	1.102.656	2.322.303	1.050.415
La rata statutara a impozitului pe profit de 16% (2007: 16%)	294.481	176.425	371.568	168.066
Efectul diverselor rate de impozitare din alte tari	11.332	11.606	-	-
Venituri neimpozabile	(36.221)	(42.960)	(36.431)	(38.038)
Cheltuieli nedeductibile	39.290	39.313	35.498	32.899
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportata in contul de profit si pierdere	308.882	184.384	370.635	162.927
Rata efectiva de impozitare	16.78%	16.72%	15.96%	15.51%

Situatia consolidata a modificarilor in capitalurile proprii

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

GRUP						
	2008	2008	2008	2007	2007	2007
	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Castiguri /(pierderi) actuariale	Total	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Castiguri /(pierderi) actuariale	Total
Mii RON						
1 ianuarie	1.325	8.436	9.761	2.534	1.476	4.010
Castiguri nete din investitii financiare (detinute pentru vanzare)	(43.484)	-	(43.484)	(1.209)	-	(1.209)
Castiguri/ (pierderi) actuariale	-	673	673	-	6.960	6.960
31 decembrie	(42.159)	9.109	(33.050)	1.325	8.436	9.761

BANCA						
	2008	2008	2008	2007	2007	2007
	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Castiguri (pierderi) actuariale	Total	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Castiguri (pierderi) actuariale	Total
Mii RON						
1 ianuarie	2.006	8.451	10.457	3.325	1.712	5.037
Castiguri nete din investitii financiare (detinute pentru vanzare)	(43.292)	-	(43.292)	(1.319)	-	(1.319)
Castiguri/ (pierderi) actuariale	-	584	584	-	6.739	6.739
31 decembrie	(41.286)	9.035	(32.251)	2.006	8.451	10.457

13. IMPOZITARE(CONTINUARE)

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

GRUP

Mii RON	Creante din impozit amanat 2008	Datorii din impozit amanat 2008	Cont de profit si pierdere 2008	Creante din impozit amanat 2007	Datorii din impozit amanat 2007	Cont de profit si pierdere 2007
Credite acordate clientelei, institutiilor de credit	-	(179.910)	(169.901)	187	(10.196)	(91.484)
Rezerve provenind din active financiare disponibile pentru vanzare	(75)	42.234	(637)	984	(2.290)	262
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	1.758	2.526	-	(768)	4.456
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	590	(32.402)	5.069	(1.115)	(35.766)	(2.206)
Imobilizari necorporale	184	(13.547)	357	(13)	(13.707)	182
Imobilizari corporale	2	4.161	(253)	282	4.134	(372)
Alte active	(41)	5.128	577	(198)	4.708	4.655
Pierderi fiscale reportate (inclusiv pe anul in curs)	1.868	547	31	2.384	-	(1.531)
Sume datorate clientilor, institutiilor de credit	-	(1.160)	1.255	(20)	(2.395)	1.854
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	(128)	464	-	(592)	488
Provizioane pentru planul de pensionare anticipata si pentru pensionare normala	-	10.135	26	309	10.473	(2.100)
Alte provizioane	-	10.271	16.507	-	(6.236)	(2.287)
Alte datorii	(184)	11.320	(5.175)	(724)	11.442	7.774
	2.344	(141.593)	(149.154)	2.076	(41.193)	(80.309)

BANCA

Mii RON	Creante din impozit amanat 2008	Datorii din impozit amanat 2008	Cont de profit si pierdere 2008	Creante din impozit amanat 2007	Datorii din impozit amanat 2007	Cont de profit si pierdere 2007
Credite acordate clientelei, institutiilor de credit	-	(184.243)	(174.047)	-	(10.196)	(91.060)
Rezerve provenind din active financiare disponibile pentru vanzare	-	41.286	-	-	(2.006)	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	2.481	2.481	-	-	5.225
Investitii financiare detinute pentru tranzactionare	-	(30.766)	5.000	-	(35.766)	(3.098)
Imobilizari necorporale	-	(13.559)	148	-	(13.706)	191
Imobilizari corporale	-	4.361	(103)	-	4.464	71
Alte active	-	4.771	755	-	4.016	4.237
Sume datorate clientilor, institutiilor de credit	-	(1.053)	1.341	-	(2.394)	1.499
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	(129)	463	-	(592)	488
Provizion pentru pensionare anticipata si pentru pensionare normala	-	19.871	10.291	-	10.167	(1.868)
Alte datorii	-	16.720	5.298	-	11.422	8.851
	-	(140.260)	(148.373)	-	(34.591)	(75.464)

Impozitul amanat aferent creditelor acordate clientelei reprezinta diferenta temporara dintre provizioanele statutare si cele IFRS (Nota 34).

14. DIVIDENDE PLATITE

Declarate si platite in timpul anului :

2008: 369.913 mii RON (2007: 367.927 mii RON).

BCR S
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
 Consolidat si banca
 Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008

15. NUMERAR SI PLASAMENTE LA BANCILE CENTRALE

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Numerar in casa (Nota 36)	1.263.859	1.235.734	1.259.504	1.230.010
Conturi curente la bancile centrale (Nota 36)	13.363.459	16.067.603	13.290.070	15.951.763
	14.627.318	17.303.337	14.549.574	17.181.773

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 2008 rezerva minima obligatorie era de 18% pentru fondurile atrase in RON (incepand cu noiembrie 2008) si 40% pentru fondurile atrase, in EUR si 40% pentru fondurile atrase in USD si alte valute (31 decembrie 2007: 20% pentru RON si 40% pentru USD si EUR).

16. CREANTE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Cont Nostro	38.917	41.407	36.394	34.623
Plasamente la bancile centrale	376	804.744	376	800.381
Plasamente la alte banci	978.159	1.600.026	1.001.560	1.563.380
Imprumuturi si avansuri la banci	100.532	806.711	82.532	100.719
	1.117.984	3.252.888	1.120.862	2.499.103

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

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Titluri listate (i)	-	396.907	-	396.880
Actiuni listate (ii)	8.591	59.128	8.465	58.799
Titluri nelistate	131.505	-	131.481	-
Actiuni nelistate	51.499	14.029	51.499	14.029
	191.595	470.064	191.445	469.708

(i) Titlurile listate la bursa includ obligatiuni emise de Guvernul Romaniei, obligatiuni corporative si municipale cotate.

(ii) Actiunile listate includ actiunile la SIF-uri (vezi Nota 33) si alte actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti.

18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Sectorul public	3.691.907	2.878.515	3.690.118	2.830.568
Cienti comerciali	19.503.029	17.090.193	17.095.437	14.802.562
Cienti privati	24.480.681	19.430.798	24.242.354	19.255.108
	47.675.617	39.399.506	45.027.909	36.888.238
Minus: Provizion pentru pierderi din deprecieri	(2.154.022)	(1.792.432)	(2.111.413)	(1.758.546)
	45.521.595	37.607.074	42.916.496	35.129.692

18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

(a) Provizion pentru pierderi din deprecieri

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
La 1 ianuarie	1.792.432	725.704	1.758.546	700.649
Cheltuieli anuale	628.633	164.444	616.728	159.677
Recuperari	97.963	221.042	91.021	142.482
Sume scoase in anteor afara bilantului	-	(46.284)	-	(46.284)
Reintegrarea creditelor scoase initial in afara bilantului	-	725.820	-	725.820
Efectul modificarilor de curs valutar	80.208	3.521	79.130	78.017
Dobanzi aferente creditelor restante	(39.773)	(1.815)	(39.773)	(1.815)
Vanzare de creante indoielnice	(405.441)	-	(394.239)	-
La 31 decembrie	2.154.022	1.792.432	2.111.413	1.758.546

Provizioanele pentru dobanzi atrase in suma de 68.303 mii RON au fost reclasificate in Alte active in concordanta cu modificarile de prezentare impuse de Erste Grup (Nota 23).

(b) Analiza pe sectoare

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Persoane fizice	21.048.902	17.081.413	20.623.780	16.579.000
Comert	4.812.243	4.422.889	4.093.149	3.449.720
Constructii	3.710.316	1.731.986	3.439.604	1.530.623
Institutii publice	3.691.907	2.862.664	3.690.118	2.821.961
Agricultura, industria alimentara si piscicola	3.472.767	3.038.093	3.363.869	2.951.767
Transporturi	1.555.675	1.123.098	945.876	834.551
Intermediere financiara si tranzactii imobiliare	1.383.142	2.028.934	1.342.186	1.884.633
Industria produselor metalice si nemetalice	1.100.092	995.220	1.100.092	917.094
Industria chimica si petrochimica	763.214	1.197.864	763.214	1.114.262
Turism si alimentatie publica	532.469	567.308	448.378	526.131
Industria textila, pielariei si incaltamintei	512.459	509.038	512.459	482.090
Industria metalurgica	481.245	526.519	481.245	526.519
Industria producatoare de masini si echipamente	466.862	377.459	466.862	303.880
Industria energiei electrice si termice	355.786	451.891	351.279	444.675
Industria lemnului	302.598	396.922	302.598	304.499
Industria mijloacelor de transport	205.921	275.055	205.921	275.055
Industria extractoare	126.647	501.357	86.545	457.690
Altele (inclusiv credite guvernamentale)	3.153.372	1.311.796	2.810.734	1.484.088
	47.675.617	39.399.506	45.027.909	36.888.238
Mai putin: Provizion pentru pierderi din depreciere	(2.154.022)	(1.792.432)	(2.111.413)	(1.758.546)
	45.521.595	37.607.074	42.916.496	35.129.692

c) Credite aferente leasingului financiar

Grupul actioneaza ca locator 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 15 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 ale dobanzii (bazate pe EURIBOR). Creantele sunt asigurate prin bunurile respective si prin alte garantii. Creditele si avansurile acordate clientelei includ urmatoarele creante din leasing financiar:

18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

Mii RON	2008	2007
Investitii brute in contracte de leasing financiar	2.695.114	1.709.830
Venituri financiare nerealizate	(386.391)	(246.749)
Provizion pentru depreciere	(18.455)	(10.247)
Investitii nete in contracte de leasing financiar	2.290.268	1.452.834
Investitii nete in contracte de leasing financiar, analizate in functie de scadenta ramasa		
Mai putin de un an	732.886	512.667
Intre un an si cinci ani	1.397.064	929.814
Mai mult de 5 ani	160.318	10.353
Investitii nete in contracte de leasing financiar	2.290.268	1.452.834

19. INVESTITII FINANCIARE

Disponibile pentru vanzare

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Listate				
Titluri de valoare	-	238.100	-	145.029
Actiuni	16.903	-	16.903	-
	16.903	238.100	16.903	145.029
Nelistate				
Alte titluri de valoare	1.353.974	1.383.821	1.353.974	1.382.023
Actiuni nelistate	10.740	-	3.990	-
Titluri de participare:				
- investitii in filiale	-	-	280.102	465.410
- alte investitii	24.460	63.649	22.687	55.280
	1.389.174	1.447.470	1.660.753	1.902.713
Total	1.406.077	1.685.570	1.677.656	2.047.742

Titluri de valoare listate includ titluri de stat 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, 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	
	2008	2007	2008	2007
Titluri de debit cotate	665.559	10	665.559	-
Titluri de debit necotate	33.292	10.605		2.941
	698.851	10.615	665.559	2.941

Investitiile financiare detinute pana la scadenta sunt titluri de stat emise de Guvernul Romaniei.

Titlurile au maturitati intre ianuarie 2009 si mai 2013, sunt denumite in RON si au o dobanda intre 8 % si 21% pe an.

20. INVESTITII ALE SOCIETATILOR DE ASIGURARE

Mii RON	2008 Asigurari generale	2008 Asigurari de viata	2008 Total	2007 Asigurari generale	2007 Asigurari de viata	2007 Total
Portofoliu detinute pana la scadenta	-	-	-	23.116	19.597	42.713
Portofoliu evaluat la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere	-	-	-	27.526	-	27.526
Portofoliu disponibil pentru vanzare	-	-	-	46.607	7.955	54.562
Altele	-	-	-	208.527	79.870	288.397
Total	-	-	-	305.776	107.422	413.198

In decembrie 2008, societatile de asigurari BCR Asigurari si BCR Asigurari de Viata au fost vandute.

21. IMOBILIZARI CORPORALE

	Grup				Banca			
	Terenuri si cladiri	Echipamente informatice	Alte elemente de mobilier si echipament e	Total	Terenuri si cladiri	Echipamente informatice	Alte elemente de mobilier si echipamente	Total
Mii RON								
Cost:								
La 1 ianuarie 2008	1.577.387	239.060	632.347	2.448.794	1.461.055	232.555	612.396	2.306.006
Intrari	65.387	44.399	101.011	210.797	64.543	42.216	99.678	206.437
Iesiri	(12.194)	(4.286)	(8.526)	(25.006)	(5.519)	(626)	(1.538)	(7.683)
Ajustari aferente cursului valutar	109	8	31	148	-	-	-	-
La 31 decembrie 2008	1.630.689	279.181	724.863	2.634.733	1.520.079	274.145	710.536	2.504.760
Amortizare si depreciere:								
La 1 ianuarie 2008	216.664	193.642	394.121	804.427	203.930	188.618	381.800	774.348
Iesiri	(3.340)	(3.894)	(6.939)	(14.173)	(907)	(626)	(1.408)	(2.941)
Cheltuiala cu amortizarea din an	43.597	26.710	54.615	124.922	42.179	25.704	52.180	120.063
Ajustari aferente cursului valutar	181	(274)	(880)	(973)	-	-	-	-
la 31 decembrie 2008	257.102	216.184	440.917	914.203	245.202	213.696	432.572	891.470
Valoarea neta contabila:								
La 1 ianuarie 2008	1.360.723	45.418	238.226	1.644.367	1.257.125	43.937	230.596	1.531.658
La 31 decembrie 2008	1.373.587	62.997	283.946	1.720.530	1.274.877	60.449	277.964	1.613.290
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

21. IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

Banca a cumparat un numar de echipamente informatice si autovehicule in leasing financiar. La 31 decembrie 2008, valoarea contabila a echipamentelor in leasing a fost de 503 mii RON (31 decembrie 2007: 5.565 mii RON). Echipamentele de leasing sunt folosite ca garantie pentru datoria de leasing.

Valoarea justa a terenurilor si cladirilor la 31 decembrie 2008 este de 1.428.830 mii RON pentru Grup si de 1.330.120 mii RON pentru Banca.

La 31 decembrie 2008 si la 31 decembrie 2007 nu sunt imobilizari corporale folosite pe post de garantie.

22. FOND COMERCIAL SI IMOBILIZARI NECORPORALE

Mii RON	Grup			Banca
	Fond comercial	Programe informatice	Total	Programe informatice
<u>Cost:</u>				
La 1 ianuarie 2008	26.733	339.123	365.856	324.028
Crestere in detinerea unei filiale (i)	9.819	-	9.819	-
Intrari	-	86.870	86.870	85.026
Iesiri	-	(33.767)	(33.767)	(22.002)
Ajustari aferente cursului valutar	-	4	4	-
La 31 decembrie 2008	36.522	392.230	428.782	387.052
<u>Amortizare:</u>				
La 1 ianuarie 2008	-	157.187	157.187	145.690
Iesiri	-	(32.813)	(32.813)	(22.002)
Cheltuieli cu amortizarea pentru anul in curs	-	30.957	30.957	29.715
Ajustari aferente cursului valutar	-	(275)	(275)	-
La 31 decembrie 2008	-	155.056	155.056	153.403
<u>Valoarea contabila neta:</u>				
La 1 ianuarie 2008	26.733	181.936	208.669	178.338
La 31 decembrie 2008	36.552	237.174	273.726	233.649
<u>Cost:</u>				
La 1 ianuarie 2007	-	295.711	295.711	282.695
Crestere in detinerea unei filiale	26.733	-	26.733	-
Intrari	-	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
<u>Amortizare:</u>				
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
<u>Valoarea contabila neta:</u>				
La 1 ianuarie 2007	-	178.384	178.384	175.692
La 31 decembrie 2007	26.733	181.936	208.669	178.338

22. FOND COMERCIAL SI IMOBILIZARI NECORPORALE(CONTINUARE)

(i) Crestere in detinerea unei filiale

La finele lui decembrie 2008, Grupul a incheiat achizitia a 0,38% din capitalul social al filialei BCR Leasing de la actionarii minoritari, ceea ce a dus la o crestere a detinerii de la 98,73 % la 99,11 %.

23. ALTE ACTIVE

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Dobanda atasata de primit, neta de provizioane pentru depreciere	570.771	328.290	541.771	298.204
Cheltuieli in avans	47.787	38.971	29.065	24.190
Alte creante	483.268	390.749	307.863	247.781
Ajustarea valorii juste a elementului acoperit	228.591	-	228.591	-
Valoarea justa a instrumentelor financiare derivate din banking book	291	-	291	-
	1.330.708	758.010	1.107.581	570.175

Dobanda atasata de primit

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Credite si avansuri acordate bancilor	14.204	95.395	13.846	77.846
Credite acordate clientelei nete de provizioane pentru depreciere	396.246	104.199	365.531	93.301
Instrumente financiare - active	75.780	15.921	77.852	15.921
Alte active purtatoare de dobanda	84.541	112.775	84.542	111.136
	570.771	328.290	541.771	298.204

24. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Depozite ale altor banci	16.401.720	15.650.682	16.010.005	14.875.951
Conturi curente ale altor banci	41.581	71.666	41.581	2.718
Imprumuturi si linii de finantare	6.129.038	6.813.125	3.530.603	4.723.241
	22.572.339	22.535.473	19.582.189	19.601.910

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

Mii RON	31-Dec-08	31-Dec-07
O banca din Irlanda (i)	1.008.255	1.039.737
Imprumut sindicalizat	-	982.560
Imprumut sindicalizat	-	261.591
International Finance Corporation, USA (ii)	361.056	408.851
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare - pentru credite ipotecare (iii)	180.226	180.452
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare - IMM (iv)	4.428	16.045

24. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

Mii RON	31-Dec-08	31-Dec-07
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare - Municipalitati (v)	61.372	40.975
EBRD- EEFF (vi)	2.058	-
EBRD- CSF (vii)	1.993	-
Banca Europeana pentru Investitii – imprumut global (viii)	39.852	36.102
O banca din Austria	597.780	541.530
O banca din Germania	95.645	144.408
O banca din SUA	-	126.357
O banca din Austria	119.556	108.306
O banca din Germania	99.630	90.255
O banca din Austria	99.630	90.255
O banca din Germania	99.630	-
O banca din Luxemburg	-	80.982
O banca din Ungaria	79.704	72.204
O banca din SUA	79.704	72.204
O banca din SUA	59.778	72.204
O banca din Olanda	-	72.204
O banca din Germania	79.704	-
Alte credite	460.602	286.019
Total	3.530.603	4.723.241

i) O banca din Irlanda

Acordul dateaza din 8 noiembrie 2006, reprezentand o facilitate pentru scopuri corporatiste generale. Suma angajata reprezentand 500.000.000 EUR a fost trasa integral de Banca. O parte din imprumut (EUR 247.000.000) a fost ulterior transferat la alte 4 banci. Soldul la 31 decembrie 2008 a fost de 253.000.000 EUR. Facilitatea e scadenta pe 8 noiembrie 2009. Plata dobanzii se efectueaza semestrial, in mai si noiembrie, la o rata variabila a dobanzii EURIBOR la 6 luni plus o marja revizuibila.

ii) 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 datorilor 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 additional incheiat in decembrie 2005 a transformat imprumutul ramas de platit de 67.500.000 USD intr-o facilitate EUR, soldul fiind de 30.599.234 EUR la 31 decembrie 2008. 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 sistemului de credite pentru consum. Suma angajata este de 75.000.000 EUR (sold la 31 decembrie 2008 60.000.000 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.

iii) 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

24. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

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 25 noiembrie 2006 a fost semnat un act aditional la acest acord care printru alte prevederi stipuleaza ca noua perioada de rambursare va incepe de pe data de 17 mai 2008 in 21 de rate egale semestriale pe data de 17 mai si pe data de 17 noiembrie. Plata dobanzii se efectueaza de asemenea semestrial la o rata variabila a dobanzii LIBOR 6 luni plus o marja revizuibila. Pe baza unui al doilea act aditional incheiat la 7 februarie 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. Soldul la 31 decembrie 2008 a fost 37.985.738,08 EUR.

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. Banca a tras doar 8.000.000 EUR din suma acordului si BERD a anulat suma netrasa de 42.000.000 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 LIBOR 6 luni plus o marja revizuibila. La 31 decembrie 2008 suma nerambursata a imprumutului era de 7.238.095,24 EUR (8.000.000 EUR la 31 decembrie 2007).

iv) 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 2008 datoria aferenta partii de principal este zero pentru primul acord si 1.111.111,12 EUR (31 decembrie 2007 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 semestriale.

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

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

Suma angajata este de 20.000.000 EUR. La 31 decembrie 2008 suma nerambursata a imprumutului este de 15.400.000 EUR (31 decembrie 2007: 7.250.000 EUR). Rambursarea imprumutului se face in transe semestriale la data de 19 mai si 19 noiembrie. Dobanda se plateste in transe semestriale.

vi) Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare pentru proiecte de eficienta energetica cu sprijinul Uniunii Europene

Acordul a fost incheiat la 24 ianuarie 2008 si reprezinta o facilitate de finantare a investitiilor in sectorul industrial pentru reducerea consumului de energie sau imbunatatirea performantelor energetice. Potrivit acestei facilitati, atat BCR cat si sub-imprumutati sunt beneficiarii unor stimulente financiare pentru a incuraja imprumuturile pe termen lung, dupa cum urmeaza: pentru BCR – comision de performanta (maxim 800.000 EUR) si asistenta gratuita asigurata de consultantii BERD pentru activitatea de promovare a imprumutului si pentru instruirea personalului bancar privind respectarea criteriilor de eligibilitate; pentru sub-imprumutati – stimulent financiar (3.000.000 EUR) si asistenta tehnica gratuita pentru pregatirea documentatiei privind proiectul de investitie si pentru verificarea implementarii proiectului.

Suma angajata este de 516.438 EUR la 31 decembrie 2008. Rambursarea imprumutului se face in transe semestriale la data de 12 iunie si 12 decembrie incepand cu anul 2010. Dobanda se plateste in transe egale semestriale.

24. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

vii) Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare pentru sustinerea competitivitatii IMM-urilor cu sprijinul Uniunii Europene si al Guvernului Romaniei, prin Ministerul Dezvoltarii, Lucrarilor Publice si Locuintelor

Acordul a fost incheiat la 15 mai 2008 si reprezinta o facilitate de finantare a investitiilor IMM-urilor in vederea respectarii uneia sau mai multor Directive Prioritare ale Uniunii Europene privind protectia mediului, securitatea si sanatatea in munca, calitatea si siguranta produselor aplicabile in sectorul industrial relevant. Potrivit acestei facilitati, atat BCR si IMM-urile sunt beneficiarii unor stimulente financiare pentru a incuraja imprumuturile pe termen lung, dupa cum urmeaza: pentru BCR – stimulent administrativ (maxim 400.000 EUR) si asistenta gratuita asigurata de consultantii BERD pentru activitatea de promovare a imprumutului si pentru instruirea personalului bancar privind respectarea criteriilor de eligibilitate; pentru IMM-urile imprumutatoare – stimulent financiar (4.000.000 EUR) si asistenta tehnica gratuita pentru pregatirea documentatiei privind proiectul de investitii si pentru verificarea implementarii proiectului.

Suma angajata este de 500.000 EUR la 31 decembrie 2008. Rambursarea imprumutului se face in transe semestriale la data de 12 iunie si 12 decembrie incepand cu anul 2010. Dobanda se plateste in transe egale semestriale.

viii) Banca Europeana de Investitii (BEI) – Imprumut Global

BCR a incheiat cu BEI la data de 24 noiembrie 2005 Contractul de Finantare pentru un imprumut global in suma totala de 50 milioane EUR, destinat finantarii proiectelor de investitii de marime mica sau mijlocie, dezvoltate de IMM-uri in orice domeniu de activitate (cu exceptia celor restrictionate/excluse de BEI) si/sau de alte entitati publice sau private, indiferent de marimea acestora si structura capitalului social, in domeniile mediu, infrastructura, economie bazata pe cunoastere, utilizarea rationala a energiei, sanatate, educatie.

Imprumutul a fost contractat cu garantia ERSTE BANK. Suma angajata de BCR din imprumutul global BEI la data de 31 decembrie 2008 a fost de 10 milioane EUR. Imprumutul se ramburseaza in rate semestriale la data de 23 mai si 23 noiembrie. Imprumutul a fost contractat pe 8 ani si beneficiaza de o perioada de gratie de 2 ani, prima rata de capital urmand a fi la data de 24 mai 2010. Dobanda se plateste in transe semestriale, la aceleasi date cu ratele de principal.

ix) Rate de dobanda

Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare nerambursate la 31 decembrie 2008 sunt purtatoare de dobanda intre 3% - 6,9% p.a. (31 decembrie 2007: 3% - 6,83% p.a.).

Scadentele finale ale imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare altele decat facilitatile primite de la BERD si IFC, variaza intre iunie 2009 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 2008 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. ACTIVE DETINUTE PENTRU VANZARE SI DATORII AFERENTE ACTIVELOR DETINUTE PENTRU VANZARE

La sfarsitul primului trimestru din 2008, Grupul si-a anuntat decizia de a vinde subsidiara Anglo-Romanian Bank Ltd. si, in consecinta, a clasificat aceasta subsidiara ca disponibila pentru vanzare. Grupul a considerat ca subsidiara a intalnit criteriile de clasificare ca disponibile pentru vanzare la acea data din urmatoarele motive:

- Anglo-Romanian Bank Ltd. este disponibila pentru vanzare imediat si poate fi vanduta in situatia actuala unui potential cumparator
- Grupul are in plan sa vanda si a initiat negocierile preliminare cu potentialul cumparator. In cazul in care negocierile nu se vor finaliza printr-o vanzare, un numar de alti potentiali cumparatori a fost identificat.

Active detinute pentru vanzare

Mii RON	2008	2007
Creante asupra institutiilor de credit	634.896	818.727
Credite si avansuri acordate clientelei	1.077.519	857.572
Alte active	240.803	201.675
Total	1.953.218	1.877.974

Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare

Mii RON	2008	2007
Sume datorate institutiilor de credit	1.083.670	1.129.956
Sume datorate clientilor	240.593	241.850
Alte datorii	54.872	455.660
Total	1.379.135	1.827.466

26. SUME DATORATE CLIENTILOR

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Persoane juridice:				
Conturi curente	1.535.331	1.803.616	1.513.512	1.803.616
Depozite la termen	6.247.438	7.302.570	6.630.398	7.487.953
Persoane fizice:				
Conturi curente/de economii	8.999.024	6.174.290	8.997.918	6.174.290
Depozite la termen	16.112.522	14.851.171	16.095.373	14.785.915
	32.894.315	30.131.647	33.237.201	30.251.774

27. OBLIGATIUNI EMISE SI ALTE FONDURI IMPRUMUTATE

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Obligatiuni emise	242.022	2.006.890	242.022	2.044.225
Certificate de depozit	743.803	1.835.374	743.803	1.835.374
	985.825	3.842.264	985.825	3.879.599

In decembrie 2008 Banca a rambursat imprumutul din emisiunea de obligatiuni corporatiste in valoare nominala de 500 milioane EUR.

28. DATORII SUBORDONATE

In anul 2008 Banca a contractat doua imprumuturi subordonate, in lei, astfel:

- 550.000.000 lei cu o rata a dobanzii de 18,54% si cu scadenta in data de 17.04.2018;
- 780.000.000 lei cu o rata a dobanzii de 19,03% si cu scadenta in data de 18.12.2018.

Cele doua contracte de imprumut nu prevad circumstante in care sa fie necesara rambursarea anticipata si nici dispozitii care sa permita convertirea datoriei subordonate in capital sau alt element de pasiv.

29. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Mii RON	2008			2007		
	Active	Datorii	Notional	Active	Datorii	Notional
Instrumente de acoperire						
Contracte swap financiar de devize	291	1.324.898	10.801.154	-	-	-
Instrumente care nu sunt de acoperire						
Contracte swap de trezorerie si forward	-	72.874	5.986.837	-	70.872	6.453.754
Alte contracte	-	2.205	68.214	-	-	-
TOTAL	291	1.399.977	16.856.205		70.872	6.453.754

30. ALTE DATORII

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Dobanda atasata de plata (i)	590.309	477.862	562.824	459.387
Furnizori si creditorii diversi	941.700	806.096	914.372	611.754
Venituri amanate	45.317	57.704	43.287	31.746
Datorii cu leasingul financiar (ii)	-	-	503	5.220
	1.577.326	1.341.662	1.520.986	1.108.107

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

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Datorii catre banci	289.015	292.339	260.902	273.865
Datorii catre clienti	288.809	179.063	288.798	179.062
Datorii emise si alte fonduri imprumutate	12.485	6.460	13.124	6.460
	590.309	477.862	562.824	459.387

(ii) Datorii cu leasingul financiar

Mii RON	Banca	
	2008	2007
Pana la un an	503	4.824
Intre 1 si 5 ani	-	396
	503	5.220

31. PROVIZIOANE

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Provizioane pentru garantii in afara bilantului	2.962	-	2.779	-
Provizioane pentru beneficii la data pensionarii (Nota 32)	60.264	63.778	59.976	63.525
Provizioane pentru pensii	-	7.057	-	-
Provizioane pentru litigii	70.693	5.808	70.048	5.076
Provizioane pentru disponibilizari	32.177	72.381	32.177	72.381
Rezerve tehnice net de reasigurare (ii)	-	370.000	-	-
	166.096	519.024	164.980	140.982

Miscarea provizioanelor in cursul anului 2008 este urmatoarea :

GRUP

Mii RON	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru disponibilizari	Provizioane pentru garantii in afara bilantului	Provizioane pentru pensii	Rezerve tehnice net de reasigurare
1 ianuarie 2008	5.808	72.381	-	7.057	370.000
Constituire in cursul anului	67.713	27.328	2.962	-	-
Transfer din provizioane pentru beneficii la data pensionarii (Nota 32)	-	4.849	-	-	-
Utilizare	(2.828)	(72.381)	-	-	-
Detinute pentru vanzare si activitati discontinue	-	-	-	(7.057)	(370.000)
31 decembrie 2008	70.693	32.177	2.962	-	-

Banca

Mii RON	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru disponibilizari	Provizioane pentru garantii in afara bilantului
1 ianuarie 2008	5.076	72.381	-
Constituire in cursul anului	67.713	27.332	2.779
Transfer din provizioane pentru beneficii la data pensionarii (Nota 32)	-	4.845	-
Utilizare	(2.741)	(72.381)	-
31 decembrie 2008	70.048	32.177	2.779

(i) Provizioane pentru concedieri

Pe data de 20 noiembrie 2008 si 29 decembrie 2008 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.

(ii) Rezerve tehnice, nete de asigurare

In decembrie 2008, societatile de asigurare ale Grupului au fost vandute. In 2008, inainte de a fi vandute, companiile de asigurari au fost clasificate ca activitati discontinue conform IFRS 5.

32. **CHELTUIELI CU BENEFICIILE ACORDATE LA PENSIONARE**

Modificarile valorii prezente a obligatiilor privind beneficiile definite sunt urmatoarele:

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Soldul initial privind datoria pentru planul de beneficii determinate	63.778	117.566	63.525	117.336
Cheltuiala cu dobanda	4.324	8.467	4.307	8.451
Costul serviciilor curente	5.780	11.204	5.694	11.128
Beneficiile platite	(6.096)	(31.277)	(6.054)	(31.269)
Pierderi actuariale	(3.702)	(42.182)	(3.676)	(42.121)
Costul serviciilor aferente perioadelor anterioare	1.029	-	1.024	-
Transferuri in interior/(in afara)	(4.849)	-	(4.845)	-
	60.264	63.778	59.976	63.525

Datoria din 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 actuariala completa este realizata de catre un actuar independent in fiecare an.

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.

Reducerea de beneficii se refera la obligatia privind angajatii care fac parte din schema de concedieri colective pentru 2009 (Nota 31).

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

	2008	2007
	%	%
Rata de actualizare	7.5%	7%
Crestere salariala viitoare	5%	5%
Rata mortalitatii	ETTL-PAGLER	ETTL-PAGLER
Rata disabilitatii	ETTL-PAGLER	ETTL-PAGLER

BCR
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
Consolidat si banca
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008

33. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE

Capitalul social statutar al Bancii la 31 decembrie 2008 si 31 decembrie 2007 este format din 792.468.750 actiuni ordinare in valoare de 1 RON fiecare (31 decembrie 2007: 792.468.750 actiuni in valoare de 1 RON fiecare). Actionarii Bancii sunt urmatoarii:

	2008		2007	
	Numar actiuni	Procent detinut (%)	Numar actiuni	Procent detinut (%)
Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	549.230.910	69,3063	548.165.833	69,1719
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Banat Crisana"	47.548.125	6,0000	47.548.125	6,0000
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Moldova"	47.548.125	6,0000	47.548.125	6,0000
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Transilvania"	47.548.125	6,0000	47.548.125	6,0000
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Muntenia"	47.548.125	6,0000	47.548.125	6,0000
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Oltenia"	48.479.429	6,1175	48.479.429	6,1175
MEI Roemenie en Bugarije Fonds NV	-	-	171.875	0,0217
Middle Europe Opportunity Funds II NV	-	-	103.125	0,0130
SC Actinvest SA	15.773	0,0020	15.773	0,0020
SC Carina Import Export SRL	4.376	0,0006	4.376	0,0006
Certinvest SA	1.000	0,0001	1.000	0,0001
SC Milord Impex SRL	1.951	0,0003	1.951	0,0003
SC Yoyo Impex SRL	2.359	0,0003	2.359	0,0003
SC Cozamin SRL	10.647	0,0013	10.647	0,0013
Persoane fizice	4.529.805	0,5716	5.319.882	0,6713
Total	792.468.750	100,000	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	2008	2007
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

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

33. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (CONTINUARE)
GRUP

Mii RON	Atribuibile actionarilor societatii mame					Total capitaluri
	Capital social	Rezultat reportat	Alte rezerve de capital	Total	Interese minoritare	
La 31 Decembrie 2007	2.119.693	1.608.468	1.101.771	4.829.932	37.445	4.867.377
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	(273.480)	(273.480)	(444)	(273.924)
Conversii valutare	-	-	59.907	59.907	(205)	59.702
Castiguri actuariale (i)	-	-	4.204	4.204	-	4.204
MSOP	-	-	1.395	1.395	-	1.395
Impozit amanat	-	-	42.741	42.741	70	42.811
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar recunoscute direct in capitaluri proprii	-	-	(165.233)	(165.233)	(579)	(165.812)
Profitul aferent exercitiului financiar	-	2.032.682	-	2.032.682	2.949	2.035.631
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar	-	2.032.682	(165.233)	1.867.449	2.370	1.869.819
Achizitii de actiuni de la interese minoritare	-	-	-	-	(12.555)	(12.555)
Dividende declarate si platite (Nota 14)	-	(369.913)	-	(369.913)	-	(369.913)
La 31 Decembrie 2008	2.119.693	3.271.237	936.538	6.327.468	27.260	6.354.728
La 31 Decembrie 2006	2.119.693	1.051.614	1.044.423	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
Castiguri actuariale (i)	-	-	40.909	40.909	2	40.911
Impozit amanat	-	-	(5.751)	(5.751)	(41)	(5.792)
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar recunoscute direct in capitaluri proprii	-	-	57.348	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	57.348	982.129	9.410	991.539
Achizitii de actiuni de la interese minoritare	-	-	-	-	(2.706)	(2.706)
Dividende declarate si platite (Nota 14)	-	(367.927)	-	(367.927)	(2.529)	(370.456)
La 31 Decembrie 2007	2.119.693	1.608.468	1.101.771	4.829.932	37.445	4.867.377

(i)Suma de 4.204 mii RON (40.911 mii RON la 31 decembrie 2007) include si castiguri actuariale din pensii si alte elemente in suma de 503 mii RON (1.271 mii RON la 31 decembrie 2007).

33. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (CONTINUARE)

BANCA

Mii RON	Capita social	Rezultat reportat	Alte rezerve de capital	Total
La 31 Decembrie 2007	2.119.693	1.354.967	1.048.655	4.523.315
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	(270.576)	(270.576)
Castiguri actuariale	-	-	3.675	3.675
MSOP	-	-	1.395	1.395
Impozit amanat	-	-	42.708	42.708
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar recunoscute direct in capitaluri proprii	-	-	(222.798)	(222.798)
Profitul aferent exercitiului financiar	-	1.951.668	-	1.951.668
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar	-	1.951.668	(222.798)	1.728.870
Dividende platite si propuse (Nota 14)	-	(369.914)	-	(369.914)
La 31 Decembrie 2008	2.119.693	2.936.721	825.857	5.882.271
La 31 Decembrie 2006	2.119.693	835.406	1.020.203	3.975.302
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	(8.246)	(8.246)
Castiguri actuariale	-	-	42.118	42.118
Impozit amanat	-	-	(5.420)	(5.420)
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar recunoscute direct in capitaluri proprii	-	-	28.452	28.452
Profitul aferent exercitiului financiar	-	887.488	-	887.488
Venituri si cheltuieli totale aferente exercitiului financiar	-	887.488	28.452	915.940
Dividende platite si propuse (Nota 14)	-	(367.927)	-	(367.927)
La 31 Decembrie 2007	2.119.693	1.354.967	1.048.655	4.523.315

ALTE REZERVE

GRUP 2008

Mii RON	Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerve din castiguri/(pierderi) actuariale	MSOP	Alte rezerve	Total
La 1 Ianuarie 2008	9.982	40.051	43.842	-	1.007.896	1.101.771
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare	(273.480)	-	-	-	-	(273.480)
Rezerve din castiguri/(pierderi) actuariale	-	-	4.204	-	-	4.204
MSOP	-	-	-	1.395	-	1.395
Efect impozit	43.414	-	(673)	-	-	42.741
Conversii valutare	-	62.532	-	-	(2.625)	59.907
La 31 Decembrie 2008	(220.084)	102.583	47.373	1.395	1.005.271	936.538

33. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (CONTINUARE)
GRUP 2007

Mii RON	Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerve din castiguri/(pierderi) actuale	Alte rezerve	Total
La 1 Ianuarie 2007	16.971	9.663	9.893	1.007.896	1.044.423
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare	(8.198)	-	-	-	(8.198)
Rezerve din castiguri/(pierderi) actuale	-	-	40.909	-	40.909
Efect impozit	1.209	-	(6.960)	-	(5.751)
Conversii valutare	-	30.388	-	-	30.388
At 31 Decembrie 2007	9.982	40.051	43.842	1.007.896	1.101.771

BANCA 2008

Mii RON	Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din castiguri/(pierderi) actuale	MSOP	Alte rezerve	Total
La 1 Ianuarie 2008	10.533	44.366	-	993.756	1.048.655
Modificarea valorii juste a activelor disponibile pentru vanzare	(270.576)	-	-	-	(270.576)
Rezerve din castiguri/pierderi actuale	-	3.675	-	-	3.675
MSOP	-	-	1.395	-	1.395
Efect impozit	43.292	(584)	-	-	42.708
La 31 Decembrie 2008	(216.751)	47.457	1.395	993.756	825.857

BANCA 2007

Mii RON	Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din castiguri/(pierderi) actuale	Alte rezerve	Total
La 1 Ianuarie 2007	17.460	8.987	993.756	1.020.203
Modificarea valorii juste a activelor disponibile pentru vanzare	(8.246)	-	-	(8.246)
Rezerve din castiguri/pierderi actuale	-	42.118	-	42.118
Efect impozit	1.319	(6.739)	-	(5.420)
La 31 Decembrie 2007	10.533	44.366	993.756	1.048.655

34. RECONCILIAREA PROFITULUI STATUTAR SI A REZULTATULUI REPORTAT CU SOLDURILE IFRS
GRUP 2008

Mii RON	Profit Net	Rezultatul reportat	Capital social	Alte rezerve
Banca – statutar	1.117.639	3.403.345	792.469	993.757
Filiale - statutar, net de ajustarile de consolidare	189.980	510.353	-	-
Provizioane pentru deprecierea creditelor	952.628	686.340	-	-
Credite – cost amortizat	210.158	267.280	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	(35.047)	(48.253)	-	-
Imobilizari corporale	-	(705.844)	-	-
Titluri de participare	-	(3.416)	-	-
Activitati de asigurare	(26.578)	(21.874)	-	-
Imprumuturi – cost amortizat	(11.278)	(23.689)	-	-
Beneficii la data pensionarii	-	11.689	-	-
Reintegrarea creditelor initial scoase in afara bilantului	(77.773)	700.520	-	-
Ajustari ale capitalului social la hiperinflatie	-	(1.327.224)	1.327.224	-
Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	-	(262.173)
Castig/(pierdere) actuariala	-	-	-	57.322
Rezerve din conversii valutare	-	-	-	102.583
Anularea provizioanelor pentru comisioane de administrare a conturilor curente inactivate	20.000	20.000	-	-
MSOP	-	-	-	1.395
Impozitul amanat	(148.875)	(226.811)	-	32.979
Altele	(81.248)	105.743	-	10.675
Eliminare dividende intragrup	(34.252)	(34.252)	-	-
Efectul deconsolidarii societatilor de asigurare	(42.672)	(42.670)	-	-
Total Grup BCR	2.032.682	3.271.237	2.119.693	936.538
Interese minoritare	2.949	27.260	-	-
Total	2.035.631	3.298.497	2.119.693	936.538

BANCA 2008

Mii RON	Profit Net	Rezultatul reportat	Capital social	Alte rezerve
Statutar	1.117.639	3.403.345	792.469	993.757
Provizioane pentru deprecierea creditelor	952.628	686.340	-	-
Credite – cost amortizat	210.158	267.280	-	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	(35.047)	(48.163)	-	-
Imobilizari corporale	-	(655.602)	-	-
Titluri de participare	-	(3.416)	-	-
Beneficii la data pensionarii	(126)	11.563	-	-
Datorii cu leasingul financiar	-	(1.080)	-	-
Imprumuturi – cost amortizat	(11.278)	(23.689)	-	-
Reintegrarea creditelor initial scoase din bilant	(77.773)	700.520	-	-
Ajustari ale capitalului social la hiperinflatie	-	(1.327.224)	1.327.224	-
Rezerva pentru active disponibile pentru vanzare	-	-	-	(258.037)
Castig/(pierdere) actuariala	-	-	-	56.496
Anularea provizioanelor pentru comisioane de administrare a conturilor curente inactivate	20.000	20.000	-	-
MSOP	(1.395)	-	-	1.395
Impozitul amanat	(172.373)	(223.837)	-	32.246
Altele	(50.765)	130.684	-	-
Total	1.951.668	2.936.721	2.119.693	825.857

35. 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 Grup sunt evaluate la costul amortizat utilizand rata dobanzii efective, minus provizioanele pentru 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 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 provizion pentru deprecierea investitiilor care nu sunt listate la bursa este estimat sa se apropie de 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 decontate fara costuri semnificative.

Grup 2008

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	35.937	155.658	191.595
Instrumente financiare disponibile pentru vanzare	16.903	1.389.174	1.406.077

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

35. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Banca 2008

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	35.810	155.635	191.445
Instrumente financiare disponibile pentru vanzare	16.903	1.660.753	1.677.656

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

36. INFORMATII SUPLIMENTARE LEGATE DE FLUXURILE DE NUMERAR

Numerar si echivalente de numerar

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Numerar (Nota 15)	1.263.859	1.235.734	1.259.504	1.230.010
Conturi curente la bancile centrale (Nota15)	13.363.459	16.067.603	13.290.070	15.951.763
Creante asupra institutiilor de credit	1.063.793	2.398.014	1.063.793	2.397.537
	15.691.111	19.701.351	15.613.367	19.579.310

Variatia activelor din activitatea operationala

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Variatia neta in creantele asupra institutiilor de credit	800.683	(227.150)	44.497	8.152
Variatia neta in contracte de vanzare cu clauza de rascumparare	(13.650)	2.464	(13.650)	2.464
Variatia neta a activelor detinute pentru tranzactionare	(220.027)	-	(223.000)	-
Variatia neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	278.469	(22.763)	278.263	(8.367)
Variatia neta a imprumuturilor si avansurilor acordate clientelei	(8.543.154)	(12.284.909)	(8.403.532)	(11.421.889)
Variatia neta a altor active	(572.698)	(249.713)	(575.379)	(262.271)
Variatia neta a activelor detinute pentru vanzare si activitatilor discontinue	(574.083)	-	-	-
	(8.844.460)	(12.782.071)	(8.892.801)	(11.681.911)

Variatia datoriilor din activitatea operationala

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Variatia neta a datoriilor la banci	720.953	12.973.722	1.172.917	13.996.455
Variatia neta in contracte de vanzare cu clauza de rascumparare	114.233	(301.839)	114.233	(301.839)
Variatia neta a instrumentelor financiare derivate	1.329.105	-	1.329.105	-
Variatia neta a depozitelor de la clienti	1.671.097	5.051.846	1.893.856	5.286.080
Variatia neta a altor datorii	223.758	811.416	409.432	543.507
	4.059.146	18.535.145	4.919.543	19.524.203

36. INFORMATII SUPLIMENTARE LEGATE DE FLUXURILE DE NUMERAR (CONTINUARE)
Elemente nemonetare incluse in profitul brut

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Amortizarea imobilizariilor corporale	124.922	131.634	120.063	124.961
Amortizarea imobilizariilor necorporale	30.957	40.411	29.715	38.840
Provizioane pentru credite	628.633	164.444	616.728	159.677
Provizioane pentru litigii si pentru garantii in afara bilantului (Nota 31)	70.675	3.407	70.492	3.439
Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor la pensionare (Nota 32)	11.133	19.671	11.025	19.579
Provizioane pentru compensari acordate in cazul disponibilizarilor (Nota 31)	32.177	72.381	32.177	72.381
Alte ajustari nemonetare	805.467	616.435	678.419	564.604
	1.703.964	1.048.383	1.558.619	983.481

Castiguri nete din activitatea de investitii

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Castig net din activitati discontinue (Nota 8)	504.005	15.111	-	-
Castig net din vanzarea investitiilor financiare	287.794	-	865.164	-
Castig net din vanzarea mijloacelor fixe	1.983	14.742	1.488	164
Venit din dividende (Nota 4)	5.313	5.394	39.407	50.156
	799.095	35.247	906.059	50.320

Plati in contul provizioanelor

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor la pensionare (Nota 32)	(6.096)	(31.277)	(6.054)	(31.272)
Provizioane pentru compensari acordate in cazul disponibilizarilor (Nota 31)	(72.381)	(43.022)	(72.381)	(43.022)
Provizioane pentru litigii si angajamente extrabilantiere (Nota 31)	(2.828)	(68)	(2.741)	-
	(81.305)	(74.367)	(81.176)	(74.294)

BCR S
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
Consolidat si banca
Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2008

37. EXPUNEREA FATA DE RISCUL DE RATA A DOBANZII

Senzitivitatea contului de profit si pierdere reprezinta efectul asupra veniturilor din dobanzi al variatiilor asumate ale ratelor de dobanda pentru un an, pe baza activelor si datoriilor financiare cu dobanzi variabile care nu sunt detinute pentru tranzactionare, aflate in portofoliu la 31 decembrie 2008. 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.

BANCA 2008

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							
Numerar si plasamente la bancile centrale	-	-	-	-	-	14.549.574	14.549.574
Creante asupra institutiilor de credit	100.695	20.427	31.097	-	-	968.643	1.120.862
Titluri primite in pensiune livrata	-	-	-	-	-	13.650	13.650
Active financiare detinute pentru tranzactionare	54.037	-	-	-	-	168.983	223.020
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	-	25.639	1.706	-	99.441	64.659	191.445
Credite si avansuri acordate clientelei	4.008.559	6.140.639	9.968.832	19.040.668	71.282	3.686.516	42.916.496
Active financiare – disponibile pentru vanzare	-	147.704	4.251	-	-	1.525.701	1.677.656
Active financiare – pastrate pana la scadenta	-	-	-	-	-	665.559	665.559
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	1.613.290	1.613.290
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	233.649	233.649
Alte active	-	-	-	-	-	1.107.581	1.107.581
Active detinute pentru vanzare	-	-	-	-	-	191.022	191.022
TOTAL ACTIVE	4.163.291	6.334.409	10.005.886	19.040.668	170.723	24.788.827	64.503.804
DATORII SI CAPITALURI PROPRII							
Sume datorate institutiilor de credit	12.528.956	1.236.183	2.701.227	15.944	-	3.099.879	19.582.189
Titluri date in pensiune livrata	-	-	-	-	-	114.233	114.233
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	1.399.977	1.399.977
Sume datorate clientilor	14.724.237	787.415	221.190	524.921	-	16.979.438	33.237.201
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	-	-	-	-	985.825	985.825
Datorii curente din impozite	-	-	-	-	-	145.882	145.882
Datorii din impozit amanat	-	-	-	-	-	140.260	140.260
Alte datorii	-	-	-	-	-	1.520.986	1.520.986
Provizioane	-	-	-	-	-	164.980	164.980
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	1.330.000	1.330.000
TOTAL DATORII	27.253.193	2.023.598	2.922.417	540.865	-	25.881.460	58.621.533
NET	(23.089.902)	4.310.811	7.083.469	18.499.803	170.723	(1.092.633)	5.882.271

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)

37. EXPUNEREA FATA DE RISCUL DE RATA A DOBANZII (CONTINUARE)

2007 – RON million

Valuta	Cresteri 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

38. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Datorii contingente	4.945.377	4.057.018	4.632.345	3.898.046
Angajamente	5.201.752	6.033.023	5.057.194	5.926.813
	10.147.129	10.090.041	9.689.539	9.824.859

Datorii contingente

Grupul 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 netrasa a angajamentelor de creditare

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

Totusi, pierderea potentiala este mai mica decat angajamentul neutilizat din moment ce majoritatea angajamentelor de creditare sunt contingente atata timp cat clientii mentin anumite obiective. Grupul 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. Grupul are un protocol stabilit pentru administrarea litigiilor. Dupa ce opinia profesionala a fost obtinuta si suma pierderii a fost estimata in mod rezonabil, Grupul efectueaza ajustari pentru contabilizarea efectelor adverse ale litigiilor asupra pozitiei sale financiare. Grupul are cateva litigii nerezolvate pentru care au fost constituite provizioane conform cerintelor IAS 37 in suma de 70.048 mii RON la 31 decembrie 2008 (5.076 mii RON la 31 decembrie 2007) pentru Banca si in suma de 70.693 mii RON la 31 decembrie 2008 (5.808 mii RON la 31 decembrie 2007) pentru Grup (Nota 31).

39. PARTI AFILIATE

Entitatile se considera a fi in relatii speciale daca una dintre acestea are capacitatea de a o controla pe cealalta sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte entitati la luarea deciziilor financiare sau operationale. La evaluarea tipului relatiei, s-a acordat atentie substantiei relatiei mai degraba decat formeii juridice.

Natura relatiilor cu acele entitati aflate in relatii speciale cu care Grupul a derulat tranzactii semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2008 este prezentata mai jos. Tranzactiile cu entitatile aflate in relatii speciale s-au derulat in cadrul desfasurarii normale a activitatii la preturile pietei.

39. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

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	
	2008	2007	2008	2007
Active				
Creante asupra institutiilor de credit	86.575	5.447	85.582	5.447
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	333.842	74.844	333.842	74.844
Total	420.417	80.291	419.424	80.291
Datorii				
Depozite de la clienti	78.931	17.294	78.931	17.294
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	20.847.382	17.540.714	17.920.141	15.468.988
Alte datorii	1.379.303	244.593	497.932	227.300
Total	22.305.616	17.802.601	18.497.004	15.713.582
Garantii	1.606.921	-	1.606.921	-
Venituri				
Venituri din dobanzi si dividende	840.032	787	840.021	787
Venituri din comisioane	38.258	41	38.258	41
Alte venituri din activitatea de exploatare	5.640	36.558	5.640	1.333
Total venituri	883.930	37.386	883.919	2.161
Cheltuieli				
Cheltuieli cu dobanzile	625.570	233.056	465.820	167.235
Cheltuieli cu comisioanele	33.998	42	33.005	42
Altele	2.012	7.899	2.012	7.899
Total cheltuieli	661.580	240.997	500.837	175.176

Tranzactiile cu filialele membre ale Grupului Erste:

Mii RON	Grup 2008	Grup 2007	Banca 2008	Banca 2007
Active				
Creante asupra institutiilor de credit	25.365	759	25.365	759
Alte active	-	1	-	1
Total	25.365	760	25.365	760
Datorii				
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	54.183	49.081	54.183	49.081
Alte datorii	23.503	12.064	23.503	12.064
Total	77.687	61.145	77.687	61.145
Venituri				
Venituri din dobanzi	277	27	277	27
Total venituri	277	27	277	27
Cheltuieli				
Alte cheltuieli din activitatea de exploatare	35.102	2.050	35.102	2.050
Total cheltuieli	35.102	2.050	35.102	2.050

39. PARTI AFILIAE (CONTINUARE)
Tranzactii cu conducerea

Grupul a derulat operatiuni bancare cu conducerea 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 ale Bancii.

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	
	2008	2007	2008	2007
Active				
Credite si avansuri acordate clientele	448	-	448	-
Total	448	-	448	-
Datorii				
Depozite de la clienti	4.263	2.869	4.263	2.869
Altele	21	-	21	-
Total	4.284	2.869	4.284	2.869
Venituri din dobanzi si comisioane	1	650	1	650
Dobanzi si alte cheltuieli	277	11	277	11

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	
	2008	2007
Active		
Creante asupra institutiilor de credit	112.909	104.488
Credite si avansuri acordate clientele	-	37.249
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-
Alte active	1.787	49.953
Total	114.696	191.690
Datorii		
Datorii la banci	24.707	2.331
Depozite de la clienti	387.773	395.183
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	37.335
Alte datorii si provizioane	925	7.206
Total	413.405	442.055
Venituri		
Venituri din dobanzi	15.407	18.599
Venituri din comisioane	5.670	3.042
Alte venituri	-	26.980
Total venituri	21.077	48.621
Cheltuieli		
Cheltuieli cu dobanzile	15.143	10.917
Cheltuieli cu comisioanele	69	439
Alte cheltuieli	31.431	158
Total cheltuieli	46.643	11.514

40. ADMINISTRAREA RISCULUI

40.1 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, riscul de lichiditate si riscul de piata cat si la riscul 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.

40.2 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 Executiv 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 Executiv dezvolta politicile adecvate si procedurile de indentificare, 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.

40.3 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:

- **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, calitatea portofoliu de credite etc.;

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**40.3 Activitatile de administrare a riscului (Continuare)**

- **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 calificarea, expertiza si integritatea;
- **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 conflictului de interese in activitatile desfasurate in front office, administrarea riscului si back office.

40.4. Integrarea in standardele Erste Group

In 2008, Banca a luat masurile necesare pentru alinierea standardelor de administrare a riscurilor la standardele Erste Group si la Acordul Basel II, pe baza catorva proiecte incepute in colaborare cu Erste Group.

- Proiectele de implementarea a ratingurilor KRIMI APS pentru persoane fizice si clienti Corporate, a ratingurilor FASCOR pentru municipalitati si a ratingurilor SL (Specialised Lending) pentru clienti real estate si imprumuturi specializate, in baza standardelor Erste Group;
- Proiectul Default Data Base, pentru crearea si administrarea la nivel BCR a unei baze de date cu clientii avand restante mai mari de 90 zile. Aceasta baza de date se va utiliza si la calculul parametrilor de risc;
- Demararea procesului de colectare a informatiilor de risc intr-o baza de date la nivelul BCR (Local Data Warehouse). Aceasta baza de date va constitui sursa raportarilor prudentiale de risc ale Bancii.

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

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: de a sustine liniile de suport ale afacerilor in a-si atinge tintele de afaceri prevazute prin asigurarea luarii unor decizii de creditare rapide si eficiente si de a proteja banca de riscurile bancare prin utilizarea unor metode si principii avansate de administrare a riscurilor.

40.5. Riscul de credit

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, expropriarii de bunuri, repudierii datoriei de catre guvern 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.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

40.5. Riscul de credit (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 a genera fluxuri de numerar (in ceea ce priveste clientii persoane juridice) si de a obtine 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.

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

Mii RON	Grup		Banca	
ACTIVE	2008	2007	2008	2007
Numerar si plasamente la bancile centrale (excluzand numerar)	13.363.459	16.067.603	13.290.070	15.951.763
Creante asupra institutiilor de credit	1.117.984	3.252.888	1.120.862	2.499.103
Titluri primite in pensiune livrata	13.650	-	13.650	-
Active financiare detinute pentru tranzactionare	223.022	2.995	223.020	20
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	191.595	470.064	191.445	469.708
Credite si avansuri acordate clientelei /*	45.521.595	37.607.074	42.916.496	35.129.692
Investitii financiare – disponibile pentru vanzare	1.406.077	1.685.570	1.677.656	2.047.742
Investitii financiare – pastrate pana la scadenta	698.851	10.615	665.559	2.941
Alte active	1.330.708	758.010	1.107.581	570.175
Total in bilant	63.866.941	59.854.819	61.206.339	56.671.144
Datorii contingente	4.945.377	4.057.018	4.632.345	3.898.046
Angajamente	5.201.752	6.033.023	5.057.194	5.926.813
Total extra-bilantier	10.147.129	10.090.041	9.689.539	9.824.859
Total expunere risc de credit	74.014.070	69.944.860	70.895.878	66.496.003

/* credite nete = credite - provizioane

40.5.2 Concentrarea riscurilor expunerii maxime la riscul de credit

Expunerea maxima a creditului la un client la 31 decembrie 2008 a fost de 800.522 mii RON (737.993 mii RON la 31 decembrie 2007) inainte de luarea in calcul a activelor cu risc ponderat si 800.522 mii RON (727.930 mii RON la 31 decembrie 2007) dupa luarea in calcul.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

40.5.3 Concentrarea riscului expunerii maxime de credit pe regiuni geografice

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

Mii RON	Grup		Banca	
	2008	2007	2008	2007
Europa	73.713.632	68.041.478	70.642.602	65.349.603
Marea Britanie si Irlanda	234.656	943.166	223.156	927.344
Olanda	18.992	96.811	18.992	96.811
America de Nord	7.302	100.624	6.625	99.737
America de Sud	5.012	4.327	-	283
Asia	34.242	757.885	4.269	21.687
Pacific	-	32	-	-
Africa	40	537	40	538
Australia si Oceania	194	-	194	-
TOTAL	74.014.070	69.944.860	70.895.878	66.496.003

unde:

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

America de Nord: SUA si Canada;

Asia: Azerbaidjan, Coreea de Sud, Arabia Saudita, Turcia, Rusia, Kazahstan, India;

America de Sud: Brazilia, Chile;

Africa: Maroc, Egipt, Tunisia.

*) nu au existat activitati de tranzactionare in 2007, au existat doar activitatile bancare.

40.5.4 Expunerea creditelor pe sectoare economice

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

GRUP

Mii RON	2008		2007	
	Expunere maxima bruta*	Expunere maxima neta	Expunere maxima bruta	Expunere maxima neta
Gospodarii	20.663.077	11.959.568	16.701.117	9.937.453
Banci si asigurari	17.161.479	15.966.919	18.506.260	17.426.350
Productie	9.683.054	2.889.018	10.244.789	1.172.994
Constructii	5.722.525	1.094.061	2.706.097	203.822
Administratie publica	5.443.222	1.462.668	7.889.389	3.880.065
Comert	5.433.281	1.383.597	5.805.363	505.086
Agricultura si industrie forestiera	1.975.608	853.446	1.409.697	39.121
Transport si telecomunicatii	1.740.943	384.554	1.526.216	171.605
Alte servicii	1.249.868	303.834	405.128	3.363
Sanatate si activitati sociale	968.950	845.036	108.893	6.198
Imobiliare si alte activitati de afaceri	754.803	43.128	1.961.971	106.198
Furnizori de energie si apa	748.715	248.773	690.933	23.425
Hoteluri si restaurante	533.348	43.240	639.741	24.222
Industria miniera	243.055	154.115	580.153	57.059
Alte	1.692.142	1.684.639	769.113	570.108
TOTAL	74.014.070	39.316.596	69.944.860	34.127.069

*expunere fara provizioane

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**40.5.4 Expunerea creditelor pe sectoare economice (Continuare)****BANCA**

Mii RON	2008		2007	
	Expunere maxima bruta	Expunere maxima neta	Expunere maxima bruta	Expunere maxima neta
Gospodarii	20.454.358	11.788.130	17.487.831	9.929.576
Banci si asigurari	17.120.446	15.978.822	19.425.541	18.603.196
Productie	9.308.769	2.587.120	9.223.767	766.270
Constructii	5.399.391	1.418.838	5.849.811	2.120.742
Administratie publica	5.335.773	715.811	2.062.273	74.005
Comert	4.612.024	630.711	4.704.142	222.504
Agricultura si industrie forestiera	1.685.327	329.660	1.449.123	160.579
Transport si telecomunicatii	1.329.212	207.051	1.023.342	28.560
Alte servicii	1.058.436	140.859	525.109	269.480
Sanatate si activitati sociale	919.788	801.481	79.767	2.002
Imobiliare si alte activitati de afaceri	735.893	24.642	1.815.796	62.444
Furnizori de energie si apa	723.886	226.756	568.746	17.378
Hoteluri si restaurante	449.327	4.611	576.058	23.791
Industria miniera	96.876	7.936	494.054	4.368
Alte	1.666.372	1.615.050	1.210.643	425.544
TOTAL	70.895.878	36.477.478	66.496.003	32.710.439

Garantii si alte imbunatatiri de credit

Sunt implementate instructiuni in ceea ce priveste acceptabilitatea tipurilor de garantii si parametri de evaluare.

Principalele tipuri de garantii acceptate de Banca sunt:

- pentru imprumuturi comerciale, sarcini asupra proprietatilor imobiliare, stocurilor si creantelor comerciale;
- pentru imprumuturi catre clienti persoane fizice, ipoteci aferente proprietatilor rezidentiale;
- pentru imprumuturi imobiliare: ipoteca pe terenuri si constructii existente si garantii 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.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
40.5.5 Calitatea creditului in functie de clasa activelor financiare
GRUP 2008

Mii RON	Nici cu termene depasite nici depreciate				Total
	Risc scazut	In observatie	Sub-standard	Neperformant	
Creante asupra institutiilor de credit	1.058.586	53.744	5.654	-	1.117.984
Titluri primite in pensiune livrata	13.650	-	-	-	13.650
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	155.635	35.960	-	-	191.595
Active pastrate pentru tranzactionare					
Certificate de trezorerie	82.868	-	-	-	82.868
Obligatiuni cotate	85.979	54	-	-	86.033
Obligatiuni necotate	54.100	21	-	-	54.121
	222.947	75	-	-	223.022
Credite si avansuri catre clientela *					
Imprumuturi catre persoane juridice	12.434.664	14.153.201	4.400.269	492.341	31.480.475
Imprumuturi catre intreprinderi mici	385.865	2.041.854	820.721	270.014	3.518.454
Credite de consum	13.272.627	385.574	661.425	1.053.152	15.372.778
Ipoteci rezidentiale	5.520.247	222.864	231.889	204.268	6.179.268
Altele	373.816	101.761	796.114	80	1.271.771
	31.987.219	16.905.254	6.910.418	2.019.855	57.822.746
Investitii financiare disponibile pentru vanzare					
Cotate	-	16.903	-	-	16.903
Necotate	1.209.014	180.160	-	-	1.389.174
	1.209.014	197.063	-	-	1.406.077
Investitii financiare detinute pana la scadenta					
Certificate de trezorerie cotate	665.559	-	-	-	665.559
Obligatiuni necotate	303	32.989	-	-	33.292
	665.862	32.989	-	-	698.851
Total	35.312.913	17.225.085	8.316.672	2.019.855	61.473.925

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

Pentru evaluarea calitatii portofoliului, Banca foloseste urmatoarele categorii de performanta financiara a clientilor:

- A Imprumutatul dispune de venituri certe cu caracter de permanenta, indiferent de moneda de exprimare si are credit(e) inregistrate in RON si/sau o singura valuta.
- B Imprumutatul dispune de venituri certe cu caracter de permanenta, indiferent de moneda de exprimare si are credite inregistrate in mai multe valute (ex. : EUR si USD).
- C Imprumutatul nu mai dispune de venituri certe, ca urmare a unor evenimente intervenite pe parcursul derularii creditelor (ex. : trecerea in somaj).
- D Imprumutatul este suspect de fraudă (ex. : a prezentat bancii informatii/documente false)
- E Imprumutatul a decedat, e disparut de la domiciliu sau in stare privata de libertate.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
40.5.5 Calitatea creditului in functie de clasa activelor financiare (continuare)

Clasificarea portofoliului de active este urmatoarea:

- Risc scazut - Serviciu datoriei intre 0 si 15 zile si performanta financiara A;
- In observatie - Serviciul datoriei intre 0 si 15 zile si performanta financiara B si serviciul datoriei intre 16 si 30 de zile si performanta financiara A
- Sub standard - Serviciul datoriei intre 0 si 15 zile si performanta financiara C, D sau E sau serviciul datoriei intre 16 si 30 de zile si performanta financiara B, C, D, E si serviciul datoriei intre 31 si 90 de zile si performanta financiara A, B, C, D sau E;
- Neperformant (expunere contaminata) – in conformitate cu standardele EBG:
 - i. Pentru toate segmentele exceptand segmentul retail: clienti care au serviciul datoriei mai mare de 90 de zile;
 - ii. Pentru segmentul retail – suma tuturor expunerilor produselor cu restante la rambursare (tipul produsului cu/fara garantii), cu serviciul datoriei mai mare de 90 de zile, ale clientilor restantieri (de ex, daca un client are o restanta pe un credit negarantat toate creditele fara garantie ale clientului sunt considerate neperformante, chiar si cele pentru care ratele sunt platite la zi; in acelasi timp si expunerile sale pe creditele ipotecare raman performante, dat fiind ca nu exista plati intarziate);
 - iii. Toate creditele/expunerile clientilor cu proceduri legale in curs.

GRUP 2007

Mii RON	Nici cu termene depasite nici depreciate			Neperformant	Total
	Risc scazut	In observatie	Sub-standard		
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	11.322.006	5.203.174	1.498.805	303.961	18.327.946
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
	22.002.107	22.046.061	4.307.938	1.133.441	49.489.547
Investitii financiare – detinute pentru vanzare					
Actiuni listate	238.100	-	-	-	238.100
Necotate – titluri de debit	1.363.234	84.236	-	-	1.447.470
	1.601.334	84.236	-	-	1.685.570
Investitii financiare – detinute pana la scadenta					
Cotate	10	-	-	-	10
Necotate	10.605	-	-	-	10.605
	10.615	-	-	-	10.615
Total	25.531.991	23.481.600	4.711.070	1.184.023	54.908.684

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

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:

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
40.5.5 Calitatea creditului in functie de clasa activelor financiare (continuare)
BANCA 2008

Mii RON	Nici cu termene depasite nici depreciate			Neperformant	Total
	Risc scazut	In observatie	Sub-standard		
Creante asupra institutiilor de credit	1.120.862	-	-	-	1.120.862
Titluri primite in pensiune livrata	13.650	-	-	-	13.650
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	155.636	35.809	-	-	191.445
Active pastrate pentru tranzactionare					
Certificate de trezorerie	82.868	-	-	-	82.868
Obligatiuni cotate	85.979	54	-	-	86.033
Obligatiuni necotate	54.100	19	-	-	54.119
	222.947	73	-	-	223.020
Credite si avansuri catre clientela *					
Imprumuturi catre persoane juridice	10.419.778	13.811.740	4.054.630	471.009	28.757.157
Imprumuturi catre intreprinderi mici	265.712	2.013.326	804.624	273.261	3.356.923
Credite de consum	13.097.938	385.434	654.816	1.051.422	15.189.610
Ipoteci rezidentiale	5.493.414	222.865	231.889	203.367	6.151.535
Altele	364.263	101.763	796.117	80	1.262.223
	29.641.105	16.535.128	6.542.076	1.999.139	54.717.448
Investitii financiare disponibile pentru vanzare					
Cotate	-	16.903	-	-	16.903
Necotate	1.444.287	216.466	-	-	1.660.753
	1.444.287	233.369	-	-	1.677.656
Investitii financiare detinute pana la scadenta					
Titluri de debit emise de guvern	665.559	-	-	-	665.559
	665.559	-	-	-	665.559
Total	33.264.046	16.804.379	6.542.076	1.999.139	58.609.640

* Credite si avansuri acordate clientilor si garantii/datorii provenite din active gajate, bilete la ordin si garantii/ datorii din active plasate ca si garantii; NPL – Credite neperformante.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
40.5.5 Calitatea creditului in functie de clasa activelor financiare (Continuare)
BANCA 2007

Mii RON	Nici cu termene depasite nici depreciate				Total
	Risc scazut	Atentie management	Sub-standard	Neperformant	
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	10.653.928	5.120.744	1.385.838	263.036	17.423.546
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
	20.408.688	20.900.928	4.396.744	1.006.737	46.713.097
Investitii financiare disponibile pentru vanzare					
Cotate	145.029	-	-	-	145.029
Necotate	1.822.441	80.272	-	-	1.902.713
	1.967.470	80.272	-	-	2.047.742
Investitii financiare detinute pana la scadenta					
Necotate	2.941	-	-	-	2.941
	2.941	-	-	-	2.941
Total	24.214.964	22.114.146	4.396.744	1.006.737	51.732.591

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

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

40.5.6 Portofoliul de credite pe perioade de scadenta

Expunerea creditorilor, in lei si valuta, pe benzi de maturitate (in echivalent lei, la 31 decembrie 2008):

BANCA 2008

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*	3.392.458	16,3	65.752		3.422		-	
LC*	4.446.667	21,3	408.130		90.227		65.308	1,5
IMM	8.553.714	41,1	432.015		505.310		380.608	4,4
Administratie	2.885.482	13,8	30.186		2.104		2.791	0,1
Finantari imobiliare	1.556.183	7,5	24.881		121.410		-	-
I. Clienti corporate, din care:	20.834.503	100,0	960.964	4,6	722.473	3,5	448.707	2,2
Individuali	20.623.780	85,2	1.612.156		842.731		1.267.195	6,1
Micro	3.569.626	14,8	177.570		126.762		273.066	7,6
II. Clienti retail, din care:	24.193.406	100,0	1.789.726	7,4	969.493	4,0	1.540.261	6,4
Total credite (I+II)	45.027.909	100,0	2.750.690	6,1	1.691.966	3,8	1.988.968	4,4

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

Expunerea creditorilor, in lei si valuta, pe benzi de maturitate (in echivalent lei, la 31 decembrie 2007):

BANCA 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*	3.647.248	21,4	62.898		-		-	-
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	1.925.883	11,3	5.792		2.784		630	-
Finantari imobiliare	647.642	3,8	74.232		23.560		-	-
I. Clienti corporate, din care:	17.043.213	100,0	944.195	5,5	241.010	1,4	199.197	1,2
Individuali	16.579.012	83,7	1.173.032		421.934		443.900	2,7
Micro	3.219.013	16,3	159.425		78.084		120.236	3,7
II. Clienti retail, din care:	19.798.025	100,0	1.332.457	6,7	500.018	2,5	564.136	2,8
III. Alti clienti	47.000	100,0	-	-	-	-	-	-
Total credite (I+II+III)	36.888.200	100,0	2.276.652	6,2	741.028	2,0	763.333	2,1

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

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

40.5.7 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.

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 deprecieri 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 deprecierii ca urmare a unei evaluari 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.

40.6 Riscul de lichiditate

40.6.1 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 evalueza 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 valutelor 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 intervalurile 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;

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**40.6 Riscul de lichiditate (Continuare)****40.6.1 Administrarea riscului de lichiditate (Continuare)**

- Analiza GAP (agregat si separat, pentru lei si valute);
- 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 clientelei (clienti bancari si nebancari):

	2008	2007
	(%)	(%)
Decembrie	29,01	36,45
Media	30,64	37,24
Max	33,78	41,3
Min	28,80	34,75

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

40.6 Riscul de lichiditate (Continuare)

40.6.2 Analiza lichiditatii activelor si pasivelor

Tabelele de mai jos arata o analiza a activelor si pasivelor in functie de momentul in care sunt asteptate sa fie recuperate sau decontate.

GRUP 2008

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								
Numerar si plasamente la bancile centrale	14.627.318	-	-	14.627.318	-	-	-	14.627.318
Creante asupra institutiilor de credit	48.889	1.003.915	35.180	1.087.984	30.000	-	30.000	1.117.984
Titluri primite in pensiune livrata	13.650	-	-	13.650	-	-	-	13.650
Active financiare detinute pentru tranzactionare	575	13.684	82.967	97.226	125.796	-	125.796	223.022
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	126	24	-	150	104.136	87.309	191.445	191.595
Credite si avansuri acordate clientelei	1.048.510	3.407.400	6.445.669	10.901.579	7.818.546	26.801.470	34.620.016	45.521.595
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	24.460	19.646	1.124	45.230	878.824	482.023	1.360.847	1.406.077
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	19.477	13.535	33.012	280	665.559	665.839	698.851
Imobilizari corporale	-	-	-	-	5.383	1.715.147	1.720.530	1.720.530
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	36.745	-	-	36.745	2.393	234.588	236.981	273.726
Creante privind impozitul amanat	476	-	-	476	-	1.868	1.868	2.344
Alte active	317.905	767.767	725	1.086.397	229.221	15.090	244.311	1.330.708
Active detinute pentru vanzare	326.644	319.257	684.529	1.330.430	483.951	138.837	622.788	1.953.218
Total active	16.445.298	5.551.170	7.263.729	29.260.197	9.678.530	30.141.891	39.820.421	69.080.618
Datorii								
Datorii la banci	144.739	775.743	5.852.824	6.773.306	10.563.753	5.235.280	15.799.033	22.572.339
Titluri date in pensiune livrata	114.233	-	-	114.233	-	-	-	114.233
Instrumente financiare derivate	1.399.977	-	-	1.399.977	-	-	-	1.399.977
Datorii la clienti	12.589.214	18.083.169	1.954.527	32.626.910	224.469	42.936	267.405	32.894.315
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	306.894	280.550	395.074	982.518	3.307	-	3.307	985.825
Datorii privind impozitul curent	19.168	145.883	-	165.051	-	-	-	165.051
Datorii privind impozitul amanat	589	-	-	589	-	141.004	141.004	141.593
Alte datorii	618.565	729.931	162	1.348.658	228.668	-	228.668	1.577.326
Provizioane	165.163	-	288	165.451	645	-	645	166.096
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	1.330.000	1.330.000	1.330.000
Datorii asociate cu active detinute pentru vanzare	188.933	788.781	388.380	1.366.094	11.718	1.323	13.041	1.379.135
Total datorii	15.547.475	20.804.057	8.591.255	44.942.787	11.032.560	6.750.543	17.783.103	62.725.890
Net	897.823	(15.252.887)	(1.327.526)	(15.682.590)	(1.354.030)	23.391.348	22.037.318	6.354.728

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

40.6 Riscul de lichiditate (Continuare)

40.6.2 Analiza lichiditatii activelor si pasivelor (Continuare)

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								
Numerar si plasamente 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
Active financiare detinute pentru tranzactionare	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	1.748.475	2.039.875	5.744.957	9.533.307	6.970.990	21.102.777	28.073.767	37.607.074
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	746.489	4.514	4.734	755.737	2.024	249	2.273	758.010
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	2.911.012	9.171.153	13.295.694	9.094.847	144.932	9.239.779	22.535.473
Instrumente financiare derivate	70.872	-	-	70.872	-	-	-	70.872
Datorii la clienti	8.739.240	18.488.446	2.223.943	29.451.629	657.066	22.952	680.018	30.131.647
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	1.322.239	3.240	11.880	1.337.359	3.745	558	4.303	1.341.662
Provizioane	295.027	50.751	152.616	498.394	20.377	253	20.630	519.024
Total datorii	12.318.592	22.135.026	13.788.617	48.242.235	10.039.578	209.673	10.249.251	58.491.486
Net	10.490.876	(19.789.186)	(7.084.150)	(16.382.460)	(1.941.311)	23.191.148	21.249.837	4.867.377

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
40.6 Riscul de lichiditate (Continuare)
40.6.2 Analiza lichiditatii activelor si pasivelor (Continuare)
BANCA 2008

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								
Numerar si plasamente la bancile centrale	14.549.574	-	-	14.549.574	-	-	-	14.549.574
Creante asupra institutiilor de credit	45.315	1.005.053	10.000	1.060.368	60.494	-	60.494	1.120.862
Titluri primite in pensiune livrata	13.650	-	-	13.650	-	-	-	13.650
Active financiare detinute pentru tranzactionare	575	13.682	82.967	97.224	125.796	-	125.796	223.020
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	-	-	-	-	104.136	87.309	191.445	191.445
Credite si avansuri acordate clientelei	1.029.154	3.265.911	5.966.982	10.262.047	6.209.538	26.444.911	32.654.449	42.916.496
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	302.790	13.706	321	316.817	878.819	482.020	1.360.839	1.677.656
Investitii finaciare pastrate pana la scadenta	-	-	-	-	-	665.559	665.559	665.559
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	1.613.290	1.613.290	1.613.290
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	233.649	233.649	233.649
Creante privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte active	290.341	588.649	-	878.990	228.591	-	228.591	1.107.581
Active detinute pentru vanzare	191.022	-	-	191.022	-	-	-	191.022
Total active	16.422.421	4.887.001	6.060.270	27.369.692	7.607.374	29.526.738	37.134.112	64.503.804
Datorii								
Datorii la banci	144.739	680.018	5.361.107	6.185.864	8.535.062	4.861.263	13.396.325	19.582.189
Titluri date in pensiune livrata	114.233	-	-	114.233	-	-	-	114.233
Instrumente finaciare derivate	1.399.977	-	-	1.399.977	-	-	-	1.399.977
Datorii la clienti	12.636.309	18.375.233	1.973.453	32.984.995	222.890	29.316	252.206	33.237.201
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	306.894	280.550	395.074	982.518	3.307	-	3.307	985.825
Datorii privind impozitul curent	-	145.882	-	145.882	-	-	-	145.882
Datorii privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	140.260	140.260	140.260
Alte datorii	613.411	678.984	-	1.292.395	228.591	-	228.591	1.520.986
Provizioane	164.980	-	-	164.980	-	-	-	164.980
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	1.330.000	1.330.000	1.330.000
Total datorii	15.380.543	20.160.667	7.729.634	43.270.844	8.989.850	6.360.839	15.350.689	58.621.533
Net	1.041.878	(15.273.666)	(1.669.364)	(15.901.152)	(1.382.476)	23.165.899	21.783.423	5.882.271

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

40.6 Riscul de lichiditate (Continuare)

40.6.2 Analiza lichiditatii activelor si pasivelor (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
Active								
Numerar si plasamente 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 detinute pentru tranzactionare	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	1.482.149	1.747.166	4.720.375	7.949.690	6.050.226	21.129.776	27.180.002	35.129.692
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
Alte active	570.175	-	-	570.175	-	-	-	570.175
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
Instrumente financiare derivate	70.872	-	-	70.872	-	-	-	70.872
Depozite de la clienti	9.067.918	18.288.226	2.225.319	29.581.463	647.356	22.956	670.311	30.251.774
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	1.108.107	-	-	1.108.107	-	-	-	1.108.107
Provizioane	140.982	-	-	140.982	-	-	-	140.982
Total datorii	11.981.376	21.635.766	12.627.710	46.244.852	8.640.591	202.393	8.842.983	55.087.835
Net	10.108.003	(19.810.699)	(7.577.836)	(17.280.532)	(1.707.631)	23.511.477	21.803.847	4.523.315

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
40.6 Riscul de lichiditate (Continuare)
40.6.3 Analiza datoriilor financiare in functie de scadentele contractuale

Tabelele de mai jos rezuma profilul de scadente al datoriilor financiare la 31 decembrie 2008 si la 31 decembrie 2007 bazat pe obligatii contractuale de rambursare neactualizate. 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 2008

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 la banci	145.254	782.640	6.112.994	7.040.888	12.817.741	7.097.033	19.914.774	26.955.662
Titluri date in pensiune livrata	114.233	-	-	114.233	-	-	-	114.233
Instrumente financiare derivate	1.399.977	-	-	1.399.977	-	-	-	1.399.977
Datorii la clienti	12.632.305	18.237.908	2.038.152	32,908,365	270,568	57,633	328.201	33.236.566
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	307.436	281.789	403.795	993.020	27.094	7.583	34.677	1.027.697
Datorii privind impozitul curent	19.168	145.883	-	165.051	-	-	-	165.051
Datorii privind impozitul amanat	589	-	-	589	-	141.004	141.004	141.593
Alte datorii	618.565	729.931	162	1.348.658	228.668	-	228.668	1.577.326
Provizioane	165.163	-	288	165.451	645	-	645	166.096
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	2.579.203	2.579.203	2.579.203
Total datorii	15.402.690	20.178.151	8.555.391	44.136.232	13.344.716	9.682.456	23.227.172	67.363.404

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 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
Instrumente financiare derivate	70.872	-	-	70.872	-	-	-	70.872
Datorii la clienti	8.741.351	18.565.475	2.270.271	29.577.097	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	4.037.675
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	1.322.239	3.240	11.880	1.337.359	3.745	558	4.303	1.341.662
Provizioane	295.027	50.751	152.616	498.394	20.377	253	20.630	519.024
Total datorii	12.321.111	22.233.917	14.157.415	48.712.443	11.462.401	246.197	11.708.596	60.421.041

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
40.6 Riscul de lichiditate (Continuare)
40.6.3 Analiza datoriilor financiare in functie de scadentele contractuale (Continuare)
Banca 2008

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
Datorii la banci	145.254	686.064	5.599.419	6.430.737	10.356.188	6.590.009	16.946.197	23.376.934
Titluri date in pensiune livrata	114.233	-	-	114.233	-	-	-	114.233
Instrumente financiare derivate	1.399.977	-	-	1.399.977	-	-	-	1.399.977
Depozite de la clienti	12.679.561	18.476.168	2.057.888	33.213.617	268.665	39.350	308.015	33.521.632
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	307.436	281.789	403.795	993.020	26.927	5.177	32.104	1.025.124
Datorii privind impozitul curent	-	-	-	-	-	145.882	145.882	145.882
Datorii privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	140.260	140.260	140.260
Alte datorii	613.411	678.984	-	1.292.395	228.591	0	228.591	1.520.986
Provizioane	164.980	-	-	164.980	-	0	-	164.980
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	2.579.203	2.579.203	2.579.203
Total datorii	15.424.852	20.123.005	8.061.102	43.608.959	10.880.371	9.499.881	20.380.252	63.989.211

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
Datorii la banci	919.937	2.681.000	8.371.251	11.972.188	8.776.053	177.525	8.953.578	20.925.766
Instrumente financiare derivate	70.872	-	-	70.872	-	-	-	70.872
Depozite de la clienti	9.070.112	18.363.947	2.271.676	29.705.735	712.086	26.782	738.868	30.444.603
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	673.908	687.021	2.326.067	3.686.996	387.643	-	387.643	4.074.639
Datorii privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	34.591	34.591	34.591
Alte datorii	1.108.107	-	-	1.108.107	-	-	-	1.108.107
Provizioane	140.982	-	-	140.982	-	-	-	140.982
Total datorii	11.983.918	21.731.968	12.968.994	46.684.880	9.875.782	238.898	10.114.680	56.799.560

40.6.4 Analiza angajamentelor si datoriilor contingente in functie de scadentele contractuale

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

Grup 2008

Mii RON	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	1.439.964	726.186	2.166.150	1.897.171	882.056	2.779.227	4.945.377
Angajamente	1.621.526	1.039.609	2.661.135	758.024	1.782.593	2.540.617	5.201.752
Total	3.061.490	1.765.795	4.827.285	2.655.195	2.664.649	5.319.844	10.147.129

Grup 2007

Mii RON	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	983.416	2.324.610	1.470.496	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

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

40.6 Riscul de lichiditate (Continuare)

40.6.4 Analiza angajamentelor si datoriilor contingente in functie de scadentele contractuale (Continuare)

Banca 2008

Mii RON	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	1.348.817	680.220	2.029.037	1.777.084	826.224	2.603.308	4.632.345
Angajamente	1.576.463	1.010.718	2.587.181	736.959	1.733.054	2.470.013	5.057.194
Total	2.925.280	1.690.938	4.616.218	2.514.043	2.559.278	5.073.321	9.689.539

Banca 2007

Mii RON	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	2.622.262	4.834.878	9.824.859

40.7 Risc valutar

GRUP 2008

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Active					
Numerar si plasamente la bancile centrale	5.056.427	8.851.312	693.121	26.458	14.627.318
Creante asupra institutiilor de credit	439.547	537.047	84.223	57.167	1.117.984
Titluri primite in pensiune livrata	13.650	-	-	-	13.650
Active financiare detinute pentru tranzactionare	222.940	82	-	-	223.022
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	191.595	-	-	-	191.595
Credite si avansuri acordate clientele	20.552.213	23.653.970	1.209.516	105.896	45.521.595
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	1.405.295	642	113	27	1.406.077
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	665.862	-	-	32.989	698.851
Imobilizari corporale	1.718.978	-	-	1.552	1.720.530
Imobilizari necorporale	272.791	-	-	935	273.726
Creante privind impozitul amanat	2.344	-	-	-	2.344
Alte active	164.221	11.890	1.147.242	7.355	1.330.708
Active detinute pentru vanzare	481.113	764.602	685.193	22.310	1.953.218
Total active	31.186.976	33.819.545	3.819.408	254.689	69.080.618
Datorii					
Datorii la banci	12.614.258	9.752.759	122.193	83.129	22.572.339
Titluri date in pensiune livrata	114.233	-	-	-	114.233
Instrumente financiare derivate	1.397.954	1.957	66	-	1.399.977
Depozite de la clienti	22.141.644	9.164.694	1.449.863	138.114	32.894.315
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	646.035	299.026	40.764	-	985.825
Datorii privind impozitul curent	165.051	-	-	-	165.051
Datorii privind impozitul amanat	141.576	-	17	-	141.593
Alte datorii	1.000.742	523.334	53.250	-	1.577.326
Provizioane	148.437	4.172	13.304	183	166.096
Datorii subordonate	1.330.000	-	-	-	1.330.000
Datorii aferente activelor detinute pentru vanzare	78.272	599.750	678.054	23.059	1.379.135
Total datorii	39.778.202	20.345.692	2.357.511	244.485	62.725.890
Net	(8.591.226)	13.473.853	1.461.897	10.204	6.354.728

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
40.6 Riscul de lichiditate (Continuare)
40.7 Risc valutar (Continuare)
GRUP 2007

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Active					
Numerar si plasamente 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	18.004.540	18.094.623	1.434.461	73.450	37.607.074
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	547.317	178.339	28.311	4.043	758.010
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
Instrumente financiare derivate	70.872	-	-	-	70.872
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	760.076	418.982	158.044	4.560	1.341.662
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

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
40.7 Risc valutar (Continuare)
BANCA 2008

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Active					
Numerar si plasamente la bancile centrale	5.056.177	8.802.551	672.248	18.598	14.549.574
Creante asupra institutiilor de credit	467.112	537.409	61.344	54.997	1.120.862
Titluri primite in pensiune livrata	13.650	-	-	-	13.650
Active financiare detinute pentru tranzactionare	222.938	82	-	-	223.020
Active financiare evaluate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere	191.445	-	-	-	191.445
Credite si avansuri acordate clientele	20.521.510	21.236.739	1.154.705	3.542	42.916.496
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	1.375.773	273.700	28.183	-	1.677.656
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	665.559	-	-	-	665.559
Imobilizari corporale	1.613.290	-	-	-	1.613.290
Impobilizari necorporale	233.649	-	-	-	233.649
Alte active	953.783	141.816	11.262	720	1.107.581
Active detinute pentru vanzare	191.022	-	-	-	191.022
Total active	31.505.908	30.992.297	1.927.742	77.857	64.503.804
Datorii					
Datorii la banci	12.614.258	6.919.868	19.547	28.516	19.582.189
Titluri date in pensiune livrata	114.233	-	-	-	114.233
Datorii detinute pentru tranzactionare	1.397.954	1.957	66	-	1.399.977
Depozite de la clienti	22.322.141	9.342.466	1.453.575	119.019	33.237.201
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	646.035	299.026	40.764	-	985.825
Datorii privind impozitul curent	145.882	-	-	-	145.882
Datorii privind impozitul amanat	140.260	-	-	-	140.260
Alte datorii	978.814	489.524	52.648	-	1.520.986
Provizioane	147.504	4.172	13.304	-	164.980
Datorii subordonate	1.330.000	-	-	-	1.330.000
Total datorii	39.837.081	17.057.013	1.579.904	147.535	58.621.533
Net	(8.331.173)	13.935.284	347.838	(69.678)	5.882.271

BANCA 2007

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Active					
Numerar si plasamente la bancile centrale	7.020.917	10.118.657	23.228	18.971	17.181.773
Creante asupra institutiilor de credit	1.707.637	518.656	230.588	42.222	2.499.103
Active financiare detinute pentru tranzactionare	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 clientele	17.786.843	16.051.943	1.288.675	2.231	35.129.692
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
Imobilizari corporale	1.531.658	-	-	-	1.531.658
Impobilizari necorporale	178.338	-	-	-	178.338
Alte active	404.725	144.864	20.112	474	570.175
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
Intrumente financiare derivate	70.872	-	-	-	70.872
Depozite de la clienti	22.056.391	6.619.125	1.435.202	141.056	30.251.774
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	1.374.125	2.432.018	73.456	-	3.879.599
Datorii privind impozitul curent	34.591	-	-	-	34.591
Alte datorii	648.374	413.530	43.853	2.350	1.108.107
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

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**40.8 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 datorilor 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.

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

Expunere pe valute		2008 % din fonduri proprii	2007 % din fonduri proprii
EUR	medie	1,35%	0,85%
	maxim	8,67%	2,78%
USD	medie	0,41%	0,15%
	maxim	1,77%	0,28%
Altele	medie	N/A	N/A
	maxim	N/A	N/A
Total	medie	1,75%	0,99%
	maxim	8,70%	3,90%

In 2007 si 2008, Banca a mentinut pozitii valutare totale mici. A fost o singura exceptie in decembrie 2008 si anume atunci cand au fost vandute subsidiarele BCR Asigurari si BCR Asigurari de viata, banca incasand 171,52 milioane EUR (de aici rezultand valorile maxime ale pozitiei pe EUR si total).

Evolutia indicatorului VaR al pozitiei valutare totale a fost :

1 zi, 99%, RON VaR		2008	2007
VaR al pozitiei valutare totale	mediu	825.302	341.053
Pozitie valutara	maxim	5.468.150	1.455.726

Valoarea maxima a indicatorului VaR prezentata in tabelul de mai sus a fost inregistrata in decembrie 2008 si se datoreaza aceleiasi operatiuni mentionate mai sus (vanzarea BCR Asigurari si BCR Asigurari de viata). Astfel, ignorand valorile datorate acestei operatiuni am obtine o valoare a indicatorului VaR maxima pe 2008 de 2.452.883 RON.

BCR foloseste metoda simularii istorice pentru calculul VaR prin accesarea unui calculator de la Viena si a aplicatiei KVAr. Parametrii pentru calculul VaR sunt: perioada de detinere=1 zi, nivel de inceredere =99%, lambda = 1, lungimea seriilor de timp referitoare la factorii de risc = 730 zile (acesta fiind standardul in intregul Grup Erste).

In 2007 BCR nu a desfasurat activitati de tranzactionare (TB).

In 2008 Banca a inceput sa desfasoare activitati de tranzactionare, TB constand in:

- Pozitia FX totala a bancii, gestionata/administrata de Directia Piete Financiare (DPF), rezultata in urma tuturor tranzactiilor FX efectuate in banca.
- Toate tranzactiile cu venituri fixe (FI) efectuate de Directia Piete Financiare vor fi considerate trading incepand cu ianuarie 2008, cu exceptia celor dispuse de catre Directia de Administrare a Bilantului (BSM).
- Pozitiile pe actiuni ale Departamentului Tranzactii si Vanzari Instrumente Financiare tranzactionate pe piete reglementate din cadrul DPF.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

40.8 Riscul de piata (Continuare)

Din punct de vedere formal, in vederea unei distinctii cat mai clare intre TB si Banking Book („BB”), banca a elaborat o procedura care trateaza delimitarea TB si practic, in aplicatia Kondor+ este definita o structura de foldere care delimiteaza foarte clar tranzactiile care tin de TB de cele care tin de BB.

In 2008, s-a implementat un sistem nou, mai complex, de limite pentru riscul de piata pentru intreaga activitate a DPF si anume:

➤ Limite pentru Trading Book

• Limite asupra pozitiei valutare totale:

- Limitele de expunere (delta) pentru pozitii valutare individuale pe principalele valute din portofoliu :

Valuta	Limita	Grad de utilizare la 31 decembrie 2008
EUR	EUR 50.000.000	5,81%
USD	EUR 20.000.000	0,82%
Others	EUR 5.000.000	19,34%
Total	EUR 50.000.000 /*	7,42%

/* aceasta limita poate fi suplimentata la 80 milioane EUR cu aprobarea expresa a vicepresedintelui coordonator al DPF

- 1 zi, 99% - limita VaR pe pozitia valutara. La 31 decembrie 2008, limita era de 1,5 milioane EUR iar gradul sau de utilizare era de 7,84%.

• Limite asupra pozitiei pe obligatiuni de stat:

- Limita PVBP pentru pozitii pe piata titlurilor de stat. La 31 decembrie 2008, limita era de 25 mii EUR iar gradul sau de utilizare era de 52,36%.
- 1 zi, 99% -limita VaR pe piata titlurilor de stat. La 31 decembrie 2008, limita era de 3 milioane EUR iar gradul sau de utilizare era de 77,60%.

• Limite asupra pozitiei pe actiuni:

- Limitele de expunere (delta) pe pozitia de capital:

	Limita	Grad de utilizare la 31 decembrie 2008
EB	EUR 3.000.000	4,36%
Altele	EUR 2.000.000	9,31%
Total	EUR 5.000.000	6,34%

- 1 zi, 99% -limita VaR pe pozitia de capital. La 31 decembrie 2008, limita era de 0,4 milioane EUR iar gradul sau de utilizare era de 3,57%.

➤ Limite pentru Banking Book

• Limite pentru Money Market (MM):

- Limitele Present value basis points (PVBP) pentru MM :

Valuta	Limita	Grad de utilizare la 31 decembrie 2008
RON	EUR 40.000	8,67%
EUR	EUR 21.000	43,03%
USD	EUR 10.000	7,90%
Others	EUR 15.000	0,14%
Total	EUR 70.000	15,86%

- 1 zi, 99% - limita VaR in pozitia MM totala. La 31 decembrie 2008, limita era de 4 milioane EUR iar gradul sau de utilizare era de 68,69%.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

40.8 Riscul de piata (Continuare)

- **Limite asupra pozitiei pe obligatiuni de stat:**
 - Limitele PVBP pentru piata obligatiunilor (AFS si HTM) :

Valuta	Limita	Grad de utilizare la 31 decembrie 2008
RON	EUR 21.000	41,13%
EUR	EUR 6.000	0,00%
USD	EUR 6.000	0,00%
Others	EUR 3.000	0,00%
Total	EUR 30.000	28,79%

- 1 zi, 99% - limita VaR pentru piata instrumentelor financiare (AFS si HTM). La 31 decembrie 2008, limita era de 2,5 milioane EUR iar gradul sau de utilizare era de 71,50%.

➤ **Limita VaR totala:**

1 zi, 99% - limita VaR pe Trading Book plus MM. La 31 decembrie 2008, limita era de 5 milioane EUR iar gradul sau de utilizare era de 63,25%.

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

In 2009, sistemul de limite de risc de piata va fi imbunatatit in continuare prin adaugarea unei structuri de limite Stop Loss (S/L) lunare si anuale pentru TB.

40.9 Riscul operational

Riscul operational reprezinta riscul de a inregistra pierderi sau de a nu realiza profitul estimat, datorita atat factorilor interni (repartizarea neadekvata a unor activitati interne, factorul uman, sisteme inadecvate etc.) cat si factorilor externi (conditii economice, schimbari in sistemul bancar, progres tehnologic bancar etc).

Banca administreaza riscurile operationale prin abordarea principalelor categorii de risc operational (de exemplu fraudarea internă, fraudarea externă, cerintele referitoare la angajarea de personal si la securitatea mediului de lucru, practici eronate referitoare la clientela, produse si activitati etc) si asigurarea cadrului adecvat pentru identificarea, evaluarea, notificarea, umarirea si raportarea acestui risc semnificativ.

Banca ramane dedicata obiectivului de crestere a valorii pentru actionari printr-o dezvoltare si crestere a afacerii in concordanta cu apetitul pentru risc si prin crearea unor capabilitati de management al riscului mai eficace. Responsabilitatea pentru managementul riscului exista la toate nivelele in cadrul Grupului, incepand de la nivel executiv si mergand in jos, pe scara ierarhica, la fiecare manager de business si specialist de risc. Banca umareste sa obtina un echilibru corespunzator in afacerea sa, continuand sa construiasca capabilitatile de management a riscurilor care vor ajuta la realizarea planurilor de crestere intr-un mediu controlat.

Riscul operational este riscul de pierdere provenit din esecul functionarii sistemelor, eroare umana, fraudă sau evenimente externe. Cand functionarea controalelor esueaza, riscurile operationale pot cauza reputatiei, pot avea implicatii de reglementare, sau pot duce la pierdere financiara. Banca nu se poate astepta sa elimine toate riscurile operationale, dar printr-un sistem de control si prin monitorizarea si luarea de masuri impotriva riscurilor potentiale, Banca poate gestiona riscurile. Controalele includ o separare eficienta a sarcinilor, accesului, procedurilor de autorizare si reconciliere, educarea personalului, proceselor de evaluare, inclusiv utilizarea auditului intern.

Pentru a diminua expunerea riscului operational, strategia BCR in ceea ce priveste 2008, a stabilit urmatoarele prioritati:

- implementarea procedurilor si normelor de lucru, care ar limita orice potentiale riscuri operationale;
- verificarea centralizata, pe langa cea realizata de Front Office ("FO"), a informatiilor aferente aplicatiilor pentru credite persoane fizice, cu scopul de a reduce numarul fraudelor legate de declaratii false de venit / acte de identitate;
- incheierea politelor de asigurare ce acopera riscul operational (frauda internă, fraudă externă, datorii civile legale) si daune ale patrimoniului propriu;
- finalizarea implementarii continuitatii planului de afaceri, in situatia crizei emergente.

40. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**40.10 Riscul de asigurare**

Grupul a fost expus riscului de asigurare prin subsidiarele sale BCR Asigurari (asigurari generale) si BCR Asigurari de Viata (asigurari de viata). In decembrie 2008 aceste subsidiare au fost vandute. Pana la data vanzarii politicile de administrare a riscului de administrare sunt descrise mai jos.

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

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

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

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

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

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

(1) Contracte de asigurari de viata

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

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

(2) Contracte de asigurari generale

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

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

41. ADECVAREA CAPITALULUI

41.1 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.

41.2 Adecvarea capitalului

Indicatorul de solvabilitate, conform cerintelor Basel II, la 31 decembrie 2008 a fost de 10,58% (31 Decembrie 2007 9%).

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

Pe baza informatiilor financiare intocmite in conformitate cu IFRS, indicatorii active/capital de rang 1 si rang 1 plus rang 2 la 31 decembrie 2008 erau:

- 12,93% si respectiv 14,42%, (31 decembrie 2007: 9,03% si respectiv 10,15%) pentru Banca
- 13,20% si respectiv 14,56%, (31 decembrie 2007: 9,76% si respectiv 10,90%) pentru Grup.

Conform directivelor Bancii pentru Reglementari Internationale, expunerilor bilantiere le sunt alocate clase standardizate de risc , ponderarea la risc fiind atribuita in conformitate cu clasele si calitatea portofoliului de credite. Urmatoarele categorii de ponderi la risc se aplica: 0%, 10%, 20%, 35%, 50%, 75%, 100%, 150%, 200% si alte categorii de ponderare in conformitate cu legile nationale; de exemplu numerarul si expunerile fata de bancile centrale denuminate si finantate in moneda locala sau EUR au ponderi de 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.

Cerinta totala de capital este calculata la 8% din activele ponderate cu gradul de risc. De asemenea, pentru calculul indicatorul de solvabilitate banca calculeaza cerinte de capital pentru riscul de piata si riscul operational.

Capitalul de rang 1 consta din capitaluri proprii si capitaluri subordonate 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	
	2008	2007	2008	2007
Capital Rang 1	6.727.690	4.128.510	5.975.763	3.553.879
Capital Rang 2	7.420.471	4.610.476	6.664.408	3.997.026
Active ponderate la risc	50.977.084	42.285.690	46.231.945	39.371.135
Indicatori de adecvare a capitalului conform BIS				
Capital Rang 1	13,20%	9,76%	12,93%	9,03%
Capital Rang 1 + capital Rang 2	14,56%	10,90%	14,42%	10,15%



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Consolidat și banca

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2008

42. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANTULUI

Dividende supuse aprobării Adunării Generale a Acționarilor (nerecunoscute ca datorie la 31 decembrie 2008)

Dividendele aferente acțiunilor ordinare: 813.072,7 mii RON.