

Banca Comerciala Romana S.A.

Situatii Financiare Consolidate si Individuale (Grupul si Banc

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

31 decembrie 2009

CUPRINS SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

Raportul consolidat al administratorilor

Raportul auditorului independent catre actionarii Banca Comerciala Romana S.A.

Situatia rezultatului global	1
Situatia pozitiei financiare	2
Situatia modificarilor in capitalurile proprii	3
Situatia fluxului de trezorerie	4
Note la situatiile financiare consolidate	5
1. Informatii despre Banca si Grup	5
2. Politici contabile	5
2.1 Bazele intocmirii	5
2.2 Rationamente si estimari contabile semnificative	7
2.3 Principalele politici contabile	8
2.4 Schimbari in politicile contabile si prezentare a notelor explicative	19
2.5 Standarde si interpretari emise care nu au intrat inca in vigoare	22
3. Informare pe segmente	25
4. Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	34
5. Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate	34
6. Venituri nete din speze si comisioane	34
7. Venit net din tranzactionare	34
8. Activitati discontinue	35
9. Alte venituri din exploatare	35
10. Pierderi aferente creditelor	36
11. Cheltuieli cu personalul	36
12. Alte cheltuieli din exploatare	36
13. Impozitare	37
14. Dividende platite	39
15. Numerar si plasamente la bancile centrale	39
16. Creante asupra institutiilor de credit	39
17. Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	40
18. Credite si avansuri acordate clientelor	40
19. Investitii financiare	42
20. Imobilizari corporale	44
21. Fond comercial si imobilizari necorporale	45
22. Alte active	46
23. Sume datorate institutiilor de credit	46
24. Active detinute pentru vanzare si datorii aferente activelor detinute pentru vanzare	50
25. Sume datorate clientilor	50
26. Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	50
27. Datorii subordonate	51
28. Instrumente financiare derivate	51
29. Alte datorii	51
30. Provizioane	52
31. Cheltuieli cu beneficiile acordate la pensionare	53
32. Capital social si rezerve	54
33. Reconcilierea profitului statutar, capitalului social si rezervelor cu soldurile IFRS	56
34. Valoarea justa a instrumentelor financiare	59
35. Informatii suplimentare legate de fluxurile de numerar	64
36. Expunerea fata de riscul de rata a dobanzii	66
37. Angajamente si datorii contingente	67
38. Parti afiliate	68
39. Administrarea riscului	72
40. Adeccavarea capitalului	100

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 31.12.2009 si confirm ca:

- a) politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare consolidate si individuale ale Bancii Comerciale Romane pe anul 2009 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile institutiilor de credit, respectiv a Ordinului nr. 13/2008 (modificat si completat prin Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr.16/2009) pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu Directivele Europene aplicabile institutiilor de credit, institutiilor financiare nebancale si Fondului de garantare a depozitelor in sistem bancar emis de Banca precum si Ordinului nr. 15/2009 privind intocmirea de catre institutiile de credit, in scop informativ, de situatii financiare anuale individuale conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara;
- b) situatiile financiare anuale consolidate si individuale ale Bancii Comerciale Romane 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 HINTRIGER

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR
Grupul Banca Comercială Română
Anul incheiat la 31 Decembrie 2009

1. Informatii generale

In anul 2009, 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 2009	31 Decembrie 2008
Anglo-Romanian Bank Ltd	Marea Britanie	Bancar	100%	100%
BCR Chisinau SA	Moldova	Bancar	100%	100%
Financiara SA	Romania	Servicii financiare	97,46%	97,46%
BCR Securities SA	Romania	Brokerage	89,24%	89,24%
BCR Leasing IFN SA	Romania	Leasing	99,35%	99,11%
		Gestionare active (societate in curs de lichidare)		
BCR Asset Management SA	Romania	Gestionare proprietati imobiliare	81,25%	81,25%
Bucharest Financial Plaza SRL	Romania	Administrare fond de pensii	97,46%	97,46%
BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	Romania	Bancar	99,99%	99,99%
BCR Banca pentru Locuinte SA	Romania	Bancar	80,00%	80,00%
BCR Partener IFN SA	Romania	Servicii financiare	99,99%	-
BCR Finance BV	Olanda	Recuperari creante	100%	-
Support Colect SRL	Romania	Transport numerar	100%	-
BCR Procesare SRL	Romania	Gestionare proprietati imobiliare	100%	-
BCR Real Estate Management SRL	Romania		100%	-
BCR Fleet Management SRL	Romania		100%	-

2. Situatiile financiare consolidate ale Grupului BCR pentru anul incheiat la 31 decembrie 2009

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. 13/2008 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"), adoptate de Uniunea Europeana.

In consecinta, situatiile financiare consolidate ale Grupului BCR pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2009 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 2009, iar anexa 2 prezinta bilantul contabil consolidat la 31 decembrie 2009.

3. Evolutia principalilor indicatori financiari

Imbunatatire considerabila a rezultatului operational bazata pe generarea continua de venituri si controlul costurilor

Rezultatul operational¹⁾ a crescut puternic cu 32,1% (792,5 mil RON) fata de 2008, la 3.265,1 mil RON (772 mil EUR), datorita generarii sustinute a veniturilor si controlului corespunzator al costurilor.

Aceasta imbunatatire considerabila este rezultatul in primul rand al cresterii puternice a venitului operational²⁾ (cu 757,7 mil RON, respectiv 18% fata de anul precedent), combinata cu o diminuare moderata a cheltuielilor operationale³⁾ (cu 34,8 mil RON, respectiv 2% fata de anul precedent) – in contextul dezvoltarii continue a retelei de sucursale retail si a deprecierii leului (14,4% scadere medie a ratei de schimb RON/EUR).

Profitul net, dupa taxe si interesele minoritare, a fost in valoare de 871,7 mil RON (206,3 mil EUR), mai mic cu cca 43% fata de rezultatul anului 2008 din activitati continue (adica excluzand activitatile intrerupte, in speta vanzarea activitatii de asigurari ale BCR) – in special datorita unor cheltuieli cu provizioanele mult mai mari si a unui venit din comisioane mai redus, datorita cererii mai reduse.

¹⁾ venit operational minus cheltuieli generale administrative

²⁾ venit net din dobanzi, venit net din comisioane, venit net din activitatea de tranzactionare

³⁾ cheltuieli de personal, deprecieri si amortizarea mijloacelor fixe, cheltuieli administrative de 609,9 mil RON (incluse in alte cheltuieli operationale)

Preocupare primara catre imbunatatirea eficientei si managementul riscului, in contextul unui mediu economic turbulent

Raportul cost/venit s-a imbunatatit semnificativ de la 41,4% in 2008, la 34,4% in 2009. Rentabilitatea capitalurilor proprii (ROE) a scazut de la 38,2% in 2008 la 13,5% asa cum era de asteptat in mediul economic extrem de dificil care a impactat puternic clientii BCR.

Creditele neperformante au crescut in decursul anului 2009, in special cele retail – dar in linie cu asteptarile, dar raman gestionabile datorita politicii BCR de management al riscului care limiteaza pierderile si impactul negativ asupra calitatii creditelor; rata de acoperire a creditelor neperformante are valoarea satisfacatoare de 122% (garantii si provizioane).

Evolutia creditelor neperformante a condus la o crestere a cheltuielilor cu provizioanele de risc de credit la 2.282,4 mil RON.

Activitate in crestere continua, peste nivelul pietei, intr-o economie dificila

BCR a inregistrat o crestere de circa 0,5% a cotei de piata, din care peste 22% generata de cresterea creditelor corporate, in timp ce creditarea retail a fost incetinita de descresterea accentuata a cererii de credite. Banca are o pozitie puternica in ceea ce priveste lichiditatea si capitalurile, beneficiind de sprijinul neconditionat al parintelui, Grupul Erste.

Din punct de vedere al pasivelor, cota de piata a BCR a ramas la un nivel stabil de 20%, pe baza unei politici corespunzatoare de preturi si a calitatii marcii BCR, banca mentinandu-si astfel pozitia de leader.

Activitatea de retail practic se autofinanteaza, raportul imprumuturi la depozite situandu-se la circa 85%.

4. Rezumatul activitatii grupului

In 2009 **profitul operational** al Grupului BCR s-a imbunatatit semnificativ, cu 32,1%, de la 2.469,0 mil RON (668,5 mil EUR) la **3.261,5 mil RON** (772,0 mil EUR), cel mai bun rezultat inregistrat, datorita cresterii puternice a venitului operational corelata cu un control eficient al costurilor / sustinuta de masuri eficiente de reducere a costurilor.

Venitul operational a crescut cu 18,0% de la 4.214,4 mil RON (1.140,6 mil EUR) la **4.970,1 mil RON** (1.176,4 mil EUR), crestere generata in principal de cresterea importanta a venitului net din dobanzi (cu 26,2%, respectiv 797,9 mil RON), la **3.838,3 mil RON** (908,5 mil EUR). Aceasta s-a datorat in special cresterii volumului de credite si a marjelor de profit din sfera corporate.

Venitul din comisioane a scazut cu 22,6% fata de 2008 datorita tranzactiilor mai reduse ale clientilor, strategiei de preturi revizuite in sensul incurajarii tranzactiilor non-cash si imbunatatirii structurii conturilor de clienti.

Cheltuielile operationale s-au redus cu 2,0% de la 1.743,4 mil RON (472,1 mil EUR) la **1.708,6 mil RON** (404,4 mil EUR), ca rezultat al imbunatatirii managementului

costurilor concomitent cu concentrarea asupra "costurilor bune" de genul investițiilor în dezvoltarea rețelei de sucursale retail, a canalelor alternative, a activității de carduri și IT (influențate puternic de deprecierea leului). Costuri adiționale au fost generate de investiția în BCR Banca pentru Locuințe, subsidiara societate de economisire pentru construcții.

Rezultatul din tranzacționare a crescut față de 2008 cu 65,0% ajungând la 423,8 mil RON.

Profitul brut a scăzut cu 43.7% la **1.036,5 mil RON** (245,3 mil EUR) în special datorită creșterii cheltuielii cu provizioanele și scaderii venitului din comisioane generată de reducerea tranzacțiilor clienților. Ca urmare, **profitul net consolidat, după taxe și interesele minoritare** s-a redus la **871,7 mil RON** (206,3 mil EUR), ceea ce reprezintă o scădere de cca 43 % față de rezultatul anului 2008 din activitățile continue.

Riscul de creditare

BCR și-a ajustat corespunzător politica de provizionare pentru a reflecta condițiile de piață dificile care îi afectează clientela.

În linie cu așteptările, grupul și-a crescut cheltuielile cu **provizioane de risc pentru credite** de 2.282,4 mil RON (540,2 mil EUR). În ultimul trimestru al anului 2009 s-a constatat o nouă creștere a provizioanelor, deși creșterea creditelor neperformante s-a încetinit. Clientela a continuat să fie sub presiune ca rezultat al somajului și a lucrului cu jumătate de normă, IMM-urile de asemenea au simțit efectele puternicei recesiuni economice.

Portofoliul de credite a evoluat relativ bine, în circumstanțele date – creditele neperformante rămân în limite gestionabile, având o pondere de 13,1% din totalul portofoliului.

În 2009, BCR a luat o serie de măsuri pentru a-și sprijini clienții, atât retail cât și corporate, să facă față condițiilor de piață dificile.

Pe de o parte, banca a implementat proactiv inițiativa reorganizării creditelor restante pentru a-și ajuta pe cât posibil clienții să depășească dificultățile temporare obiective cu plata împrumuturilor. În același timp, BCR a creat produse speciale de împrumut ca de exemplu programul "BCR Restart", pentru a veni în ajutorul IMM-urilor și microintreprinderilor. De asemenea, banca dezvoltă cu succes scheme financiare dedicate precum împrumutul ipotecar "BCR Prima Casa", prin care 420 mil EUR sunt disponibili persoanelor fizice (oferta cea mai mare între băncile participante la acest program bazat pe garanții guvernamentale), și "Fermierul" – program guvernamental destinat finanțării cu cost redus a activităților agricole.

Grupul beneficiază de o rată de acoperire a creditelor neperformante cu o valoare satisfacătoare de cca 122% (garanții și provizioane).

Indicatorii de solvabilitate se situează la un nivel rezonabil, indicatorul de solvabilitate global la finele lui 2009 fiind de cca 15,8%.

5. Rezumatul activitatii pentru 2009 si previziuni pentru anul 2010 pentru subsidiare

Dintre cele 29 de societati la capitalul carora BCR detine la data de 31.12.2009 cote de participatie, 13 au statut de subsidiare, 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 Plaza SRL, societate detinuta in totalitate de Financiera SA si BCR Fleet Management SRL, societate detinuta integral de BCR Leasing IFN SA, Grupul BCR cuprinde 15 subsidiare.

BCR Leasing IFN SA

In contextul unor conditii dificile pe piata romaneasca de leasing, pe fondul crizei economice globale, BCR Leasing IFN SA s-a mentinut in anul 2009 pe a doua pozitie in clasamentul companiilor de leasing din Romania, cu o cota estimata la circa 9,4%. Profitabilitatea companiei a fost insa afectata de cresterea semnificativa a costurilor de risc; astfel, anul 2009 este primul exercitiu financiar incheiat cu pierdere.

Compania a finantat in anul 2009 bunuri in valoare totala de 138 mil. EUR, in scadere cu 70% fata de anul 2008, in conditiile scaderii estimate a pietei de leasing din Romania cu 74%.

In anul 2010 este asteptata stagnarea pietei de leasing din Romania. In acest context, BCR Leasing IFN SA intentioneaza sa-si consolideze cota de piata actuala si sa se concentreze in continuare pe consolidarea politicilor sale de management al riscului si pe mentinerea unei bune calitati a portofoliului existent.

BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA

Societatea este cel de-al 7-lea jucator pe piata romaneasca a pensiilor private obligatorii (Pilon II), avand la finele anului 2009 o cota de piata de 4,94%.

In cursul anului 2009 a fost finalizata fuziunea BCR Fond de Pensii Administrat Privat-administrat de BCR Pensii SAFPP cu fondul de pensii obligatorii gestionat de Omniasig Pensii, fiind derulate totodata demersuri necesare in vederea preluarii altor 2 fonduri de pensii activand pe Pilon II, respectiv OTP si Prima Pensie. Operatiunile de fuziune cu cele doua fonduri mentionate urmeaza sa se finalizeze in cursul trimestrul I 2010. Se estimeaza ca in anul 2010, BCR Pensii SAFPP va obtine o cota de 6,07% din piata pensiilor private obligatorii.

De asemenea, in anul 2009 societatea a intrat pe piata pensiilor private facultative (Pilon III) prin obtinerea autorizarii necesare din partea CSSPP si preluarea fondului BCR Prudent de la BCR Asigurari de viata SA. Astfel, BCR Pensii SAFPP detinea la sfarsitul anului 2009 o cota de 25,74% din piata pensiilor private facultative, estimand pentru 2010 obtinerea unei cote de piata de 26,50%.

In vederea sustinerii dezvoltarii activitatii societatii, in cursul anului 2009 au fost efectuate doua majorari de capital in suma totala de 90 mil RON.

BCR Banca pentru Locuinte SA

BCR Banca pentru locuinte SA si-a inceput activitatea operationala in 02.07.2008, obiectul principal de activitate al societatii fiind oferirea catre clienti - persoane fizice de produse de economisire-creditare in domeniul locativ (tip Bauspar).

In cursul anului 2009, societatea a incheiat un numar de 86.878 contracte nete, in valoare totala de 2,60 mld RON, conform estimarilor companiei aceasta reprezentand cca 75% in total contracte nou incheiate pe piata de profil. De la constituire pana in prezent, BCR Banca pentru Locuinte SA a desfasurat numai activitate de economisire, estimandu-se demararea celei de creditare in prima parte a anului 2010.

Obiectivul companiei pentru urmasorii ani il constituie inregistrarea de profit (2011) 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 2009 consolidarea pozitiei in cadrul sistemului bancar al Republicii Moldova. Activele BCR Chisinau au inregistrat o crestere de 8%, iar cota de piata a crescut de la 4,9% la 5,1%. Portofoliul de credite a crescut in 2009 cu 6% fata de anul precedent, iar cota de piata dupa acest indicator a crescut de la 5% la 5,9%. Depozitele au inregistrat o crestere de 8% fata de anul precedent, inregistrandu-se o cota de piata dupa acest indicator de 6,5%.

Ca urmare a efectelor crizei financiare, in anul 2009 au fost necesare majorari semnificative ale provizioanelor de risc aferente creditelor acordate de catre BCR Chisinau. De asemenea, in vederea imbunatatirii situatiei financiare a BCR Chisinau, in anul 2009 au fost finalizate operatiuni de capitalizare a BCR Chisinau cu capital suplimentar, dupa cum urmeaza: imprumut subordonat 7,5 mil. EUR si majorare de capital social 13 mil. EUR.

La 19.02.2009 a fost initiat la Chisinau proiectul "Lotus" pentru integrarea si dezvoltarea BCR Chisinau. Scopul acestui proiect il constituie stabilizarea si 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 ("ARBL")

Pe fondul crizei financiare internationale si al demersurilor intitiate de BCR de vanzare a acestei participatii, rezultatele anului 2009 contrasteaza puternic cu cele aferente anului precedent: fata de profitul de 11,586 mil EUR inregistrat in 2008, compania a incheiat anul 2009 cu o pierdere de 3,513 mil EUR. In contextul mentionat, nivelul activelor bancii a scazut cu 40% comparativ cu anul 2008, ceea ce a implicat o diminuare a veniturilor si, concomitent, s-a consemnat cresterea semnificativa a costurilor motivat de inchiderea Sucursalei din Frankfurt si constituirea de provizioane substantiale aferente creditelor acordate unor clienti - banci din spatiul CSI. Profitul operational

realizat de banca in anul 2009 este de 6,359 mil EUR, cu 716 mii EUR peste nivelul bugetat.

Avand in vedere nefinalizarea operatiunii de vanzare demarata in anul 2008, in cadrul grupului a fost initiat un nou proiect avand ca scop optimizarea si transformarea activitatii Anglo Romanian Bank Ltd. Pana la finalizarea proiectului mentionat, banca va continua sa-si desfasoare activitatea in conformitate cu actualele proiectii bugetare.

Bucharest Financial Plaza SRL ("BFP")

In anul 2009, societatea a finalizat procesul de restructurare a activitatii, respectiv:

- 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 pentru a cuprinde si alte activitati necesare la nivelul grupului BCR, respectiv recuperare de debite;

BCR Real Estate Management SRL

Societatea a fost infiintata la data de 14.10.2009, are ca obiect principal de activitate administrarea imobilelor pe baza de comision sau contract si reprezinta structura specializata in domeniul administrarii imobilelor Grupului BCR.

De asemenea, in anul 2010 BCR Real Estate Management SRL isi va extinde activitatea prin noi achizitii de active imobiliare de la BCR, activitate initiata in decembrie 2009.

Suport Colect SRL

Societatea a fost infiintata la data de 26.06.2009, avand ca obiect de activitate monitorizarea, recuperarea si cumpararea creantelor de la clientii retail si corporate. De la constituire pana la sfarsitul anului 2009, societatea a preluat de la BCR creante corporate si retail.

De asemenea, in contextul scopului general al infiintarii acestei companii, respectiv dezvoltarea si eficientizarea activitatii de recuperare creante in conditiile cresterii volumului de credite nerambursate pe fondul crizei, urmeaza ca in anul 2010 Suport Colect SRL sa isi extinda activitatea prin prestarea de servicii de recuperare pentru portofoliile proprii ale BCR.

BCR Procesare SRL

Compania a fost constituita la data de 14.08.2009, avand ca obiect de activitate procesarea si depozitarea numerarului si a altor hartii de valoare. Scopul infiintarii acestei subsidiare l-a constituit decizia BCR de externalizare a activitatii de procesare si depozitare a numerarului in vederea eficientizarii acesteia si a reducerii costurilor aferente.

In luna octombrie 2009 capitalul social al BCR Procesare SRL a fost majorat de la 200 RON pana la 7,550 mil RON.

Societatea nu a desfasurat activitate operationala in cursul anului 2009, aceasta urmand a fi demarata in trimestrul I 2010.

BCR Partener IFN SA

BCR Partener IFN SA a fost constituita in data de 11.09.2008 si a fost autorizata de Banca Nationala a Romaniei ca institutie financiara nebancara la data de 07.01.2009. Obiectul principal de activitate al companiei este reprezentat de activitatea de acordare a creditelor de consum.

In prezent, compania nu desfasoara activitate operationala.

BCR Fleet Management SRL

Compania a fost constituita in octombrie 2009, fiind detinuta integral de BCR Leasing IFN SA. Obiectul principal de activitate al companiei este leasing operational.

Se estimeaza ca activitatea BCR Fleet Management SRL va demara in primul trimestru al anului 2010.

BCR Finance B.V.

Societatea, cu sediul in Amsterdam, este un SPV constituit de BCR in primul trimestru al anului 2009, avand ca obiectiv atragerea de finantari intr-o structura optimizata de costuri.

BCR Finance nu a derulat activitate in anul 2009, avand in vedere modificarile survenite pe pietele internationale, ca efect al crizei financiare globale.

BCR Securities SA

Activitatea de tranzactionare pe pietele reglementate de capital se desfasoara incepand cu anul 2008 atat de catre departamentul specializat din cadrul BCR cat si de catre BCR Securities SA. In scopul solutionarii acestui aspect, respectiv in cadrul grupului BCR serviciile de intermediere financiara sa fie prestate de catre o singura entitate, au fost intreprinse o serie de demersuri la nivelul BCR/BCR Securities. Ca urmare a rezultatelor demersurilor intreprinse, actionarii BCR Securities SA au hotarat in data de 30.09.2009 intrarea societatii in proces de dizolvare voluntara/lichidare.

În aceste condiții, începând cu data de 01.10.2009 BCR Securities SA nu a mai desfășurat activitate operațională și au fost parcurse o serie de etape premergătoare intrării societății în procedura de dizolvare voluntară/lichidare. Se estimează că societatea sa intră în procedura de lichidare la începutul trimestrului II 2010, finalizarea procesului fiind estimată în ultimul trimestru al anului 2010.

BCR Asset Management SA

În contextul restructurării activității de administrare de investiții la nivelul Grupului Erste, la sfârșitul lunii aprilie a anului 2009 a fost transferată gestionarea fondurilor deschise de investiții și a conturilor individuale aflate în administrarea BCR Asset management SA către noua subsidiară a Erste Bank înființată în România, Erste Asset Management SA.

Adunarea Generală a Acționarilor companiei din data de 29.05.2009 a hotărât dizolvarea și lichidarea BCR Asset Management SA. Operațiunea de lichidare a demarat la finele lunii iulie 2009. Se estimează finalizarea lichidării și retragerea înregistrării companiei de la Registrul Comerțului în luna iunie a anului 2010.

6. Profilul de expunere la risc al Grupului

Pentru protejarea intereselor acționarilor, deponentilor și celorlalți clienți ai săi, Grupul BCR are un profil mediu de expunere la risc, care este reflectat prin întreaga activitate desfășurată și prin obiectivele, politicile și expunerea la fiecare risc semnificativ, inclusiv în ceea ce privește activitățile externalizate.

a. Profilul de **risc de credit** al Grupului BCR este mediu, situație reflectată de următoarele elemente:

- creșterea eficienței procesului de selecție a clienților eligibili pentru contractarea de credite prin: îmbunătățirea/ actualizarea/ implementarea de scoringuri validate statistic, ratinguri și aplicații de analiză financiară;
- creșterea eficienței procesului de selecție a industriilor/ sub-industriilor/ segmentelor de clienți la care banca se expune prin identificarea zonelor afectate/ care vor fi afectate de criză;
- menținerea unor niveluri corespunzătoare ale colateralizării expunerilor;
- îmbunătățirea procesului de monitorizare a portofoliului de credite prin utilizarea unui sistem de avertizare timpurie, precum și a unui sistem pentru monitorizarea deprecierei performanței economico-financiare a clienților corporați și retail.
- determinarea și analiza expunerilor consolidate atât la nivelul BCR individual cât și pentru grupul BCR;
- majorarea creditelor neperformante datorită crizei financiare.

b. Profilul de **risc de piață** al Grupului BCR este mediu fiind bazat pe următoarele elemente:

- volatilitatea pieței în 2009;
- a fost stabilit un portofoliu de tranzacționare și bugete (tintele de profit) pentru operațiunile de trezorerie;
- au fost stabilite limite de risc de piață.

- limitarea tranzacțiilor speculative prin stabilirea de limite S/L pentru activitățile de tranzacționare (trading book);
- se efectuează marcarea zilnică la piață pentru pozițiile din trading book, și de asemenea, se calculează zilnic profitul/pierderea portofoliului de tranzacționare.
- limita maximă a pozițiilor FX a fost, de regulă, mai mică de 50% decât cea maximă admisă de reglementările BNR.

c. Profilul de **risc de lichiditate** al Grupului BCR este mediu, datorită:

- capacității Grupului BCR de a atrage lichidități prin operațiuni de trezorerie, finanțări externe, piete de capital etc., inclusive de la banca-mamă;
- bazei stabile de resurse atrase datorită rețelei extinse de unități bancare teritoriale;
- menținerea unui portofoliu semnificativ de titluri de stat;
- agajamentul Grupului Erste de a-și menține expunerea pe România.

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

- continuarea procesului de reorganizare și restructurare desfășurat, care presupune modificarea sistemelor, procedurilor și fluctuația personalului înregistrată în asemenea perioade de transformare etc.
- rețeaua teritorială extinsă a băncii;
- volumul însemnat al portofoliului de credite retail, care presupune riscuri operationale mai ridicate.

e. Profilul de **risc reputational** al Grupului BCR este prudent, pe baza menținerii încrederii publicului și partenerilor de afaceri în standingul economico-financiar al băncii.

Principalele demersuri întreprinse în domeniul managementului riscurilor

În domeniul managementului riscurilor generate de activitatea desfășurată, Grupul BCR a continuat să întreprindă măsurile necesare pentru alinierea la standardele Erste Bank Group și principiile Acordului Basel II privind:

- implementarea ratingurilor KRIMI APS pentru persoane fizice și clienți corporate, ratingurilor FASCOR pentru municipalități și a ratingurilor SL (Specialised Lending) pentru finanțări imobiliare și alte împrumuturi specializate, în baza standardelor Grupului Erste Bank;
- implementarea unei definiții noi și complexe a default-ului, conform acordului Basel II și a standardelor EBG;
- implementarea unei baze de date Default and Loss extinsă, care va fi utilizată pentru calcularea parametrilor Basel II;
- implementarea unei baze de date Local DWH, care să includă informații relevante Basel II.

În vederea administrării riscurilor semnificative care îi pot afecta activitatea și performanțele financiare, Grupul BCR a întreprins demersurile necesare în scopul identificării surselor de risc, evaluării și monitorizării expunerii, stabilirii de limite de expunere la risc și monitorizării acestora.

Pentru administrarea corespunzătoare a riscurilor semnificative, Grupul BCR utilizează:

- Un sistem de proceduri de autorizare a operațiunilor afectate de riscurile respective, constând în modul de stabilire a competențelor/limitelor de autoritate de aprobare (pouvoirs) pentru: acordarea de credite și produse tip credit, plasamente interbancare, operațiuni cu instrumente financiare derivate etc.
- Un sistem de stabilire a limitelor de expunere la risc și de monitorizare a acestora, (pe țări, entități sovereign, instituții de credit, instituții financiare afiliate unor grupuri bancare (societăți internaționale de factoring, societăți internaționale de leasing, societăți de brokeraj), pe sectoare economice, regiuni geografice și produse bancare specifice.
Limitele sunt stabilite în contextul profilului de risc global al grupului pentru a reflecta aspecte precum adecvarea capitalului, lichiditatea, calitatea portofoliului de credite, impactul crizei etc.
- Un sistem de raportare a expunerilor la riscuri, precum și a altor aspecte legate de riscuri, către nivelele de conducere corespunzătoare (periodic sau ori de câte ori este nevoie, se înaintează informații asupra evoluției expunerii bancii la riscurile semnificative, modului de încadrare în limitele stabilite etc.);
- Un sistem de proceduri pentru situații neprevăzute/de criză referitor la riscurile semnificative (în primul rând pentru riscul de lichiditate), cuprinzând măsurile necesare a fi întreprinse în vederea depistării cauzelor crizei respective și limitării/reducerii efectelor acesteia;
- Un sistem de politici și proceduri care să prevină utilizarea necorespunzătoare a informației sau:
 - a) prejudicierea directă sau indirectă a reputației grupului;
 - b) dezvaluirea informațiilor secrete sau confidentiale;
 - c) utilizarea informațiilor de către personalul grupului pentru obținerea unor beneficii personale;
- Criterii de recrutare și remunerare a personalului, inclusiv de evitare a conflictelor de interese, care să prevadă standarde ridicate privind pregătirea, experiența și integritatea acestuia;
- Programe de instruire a personalului.

Grupul întreprinde măsurile necesare în vederea menținerii unui sistem de informare adecvat pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea și documentarea sistematică a riscurilor semnificative, atât la nivelul bancii, cât și la nivel organizațional.

Evaluarea riscurilor se realizează de către specialiști din cadrul grupului care nu au responsabilități directe în realizarea performanței comerciale și financiare a acesteia.

Grupul BCR realizează o repartizare corespunzătoare a atribuțiilor la toate nivelele organizatorice pentru a se asigura că personalului nu îi sunt alocate responsabilități care să ducă la conflicte de interese (ex. responsabilități duale ale unei persoane în domenii cum ar fi: desfășurarea activității atât în front-office, cât și în back-office, aprobarea tragerii fondurilor și tragerea efectivă, evaluarea documentației de credit și monitorizarea clientului după contractarea creditului etc.).

Se asigură o monitorizare sistematică a conformității cu procedurile stabilite pentru riscurile semnificative și întreprinde demersurile necesare în vederea soluționării deficiențelor constatate.

În contextul crizei financiare globale, Grupul BCR a monitorizat îndeaproape expunerile sale pe țări, entități sovereign, bănci și instituții financiare afiliate grupurilor bancare, efectuând analize de risc ori de câte ori apar informații negative despre una din contrapartidele băncii și propunând diminuări/blocări de limită de risc sau scurtarea duratei tranzacțiilor.

Grupul BCR utilizează modele interne de credit scoring pentru stabilirea de limite de expunere la riscul de credit față de țări, entități sovereign, bănci, instituții financiare afiliate unor grupuri bancare pe baza standardelor Erste Bank Group.

Limitele stabilite pentru țări, bănci, entități sovereign și instituții financiare afiliate grupurilor bancare sunt monitorizate în aplicația Ricos Limit Manager, care reprezintă un sistem de monitorizare a limitelor la nivelul Grupului în timp real.

Evaluarea expunerii la riscul de piață se realizează cu ajutorul unor instrumente adecvate:

- metoda/modelul estimării valorii la risc (VaR - Value at Risk), folosind aplicația KVaR.
- analiza sensibilității la rata dobânzii (PVBP) pentru instrumentele financiare sensibile la rata dobânzii înregistrate în Kondor+;
- monitorizarea și analiza pozițiilor valutare și a cursurilor principalelor valute din portofoliu se face zilnic prin intermediul aplicației Kondor+.

Administrarea riscului de lichiditate are ca obiectiv asigurarea fondurilor lichide necesare pentru acoperirea în orice moment a obligațiilor financiare asumate de grup, menținerea unui nivel adecvat de lichiditate pe toate benzile de scadențe și maximizarea venitului net obținut din dobânzi.

În scopul diminuării expunerii la riscul operational, strategia de risc operational pentru anul 2009 a avut următoarele direcții prioritare:

- proceduri și norme corespunzătoare pentru limitarea riscului operational;
- separarea responsabilităților în activitatea bancară și centralizarea activităților de back-office și suport;
- verificarea centralizată și independentă de Front Office a informațiilor aferente solicitanților de credite persoane fizice, în vederea diminuării fraudelor realizate prin utilizarea de documente de venit/de identitate false;
- actualizarea sistemului de control intern, în special în zonele care pot fi afectate de fraudă sau de alte riscuri operationale;
- încheierea de polite de asigurare pentru acoperirea riscurilor operationale (de exemplu fraudă internă și externă, răspundere civilă legală) și a daunelor la patrimoniul propriu;
- elaborarea începând cu 2009 a unui proces complex de evaluare a riscurilor operationale; evaluarea riscurilor în zonele identificate de către management în top 5 riscuri ridicate/ medii.
- dezvoltarea unui plan de continuitate a afacerii în condiții de criză

În cadrul BCR, riscul reputational este privit în legătură cu cel operational, de lichiditate etc., deoarece practica a demonstrat că cele mai semnificative manifestări ale acestor riscuri, au impact direct sau indirect în plan reputational.

7. Perspective ale activității Grupului BCR

Principalele obiective planificate pentru perioada următoare sunt următoarele:

- creșterea eficienței;
- finalizarea procesului de transformare și integrare a Grupului BCR în structurile Grupului Erste Bank;
- continuarea extinderii semnificative a activităților și în această perioadă dificilă;
- concentrarea pe dezvoltarea afacerilor;
- continuarea îmbunătățirii portofoliului de produse și servicii.

**PRESEDINTELE
CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE**

ANDREAS TREICHL



ANEXA 1

Contul de profit si pierdere consolidat pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

in RON million	2009	2008	% variatie
Venituri nete din dobanzi	3.838,3	3.040,4	26,2%
Venituri nete din speze si comisioane	708,0	915,2	-22,6%
Venituri nete din tranzactionare	423,8	256,8	65,0%
Castig sau pierdere neta din active si datorii financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	38,7	-45,8	-184,5%
Alte venituri din exploatare	<u>228,5</u>	<u>320,6</u>	-28,7%
Venituri totale din exploatare	5.237,2	4.487,3	16,7%
Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	<u>-2.282,4</u>	<u>-628,6</u>	263,1%
Venituri nete din exploatare	2.954,9	3.858,6	-23,4%
Cheltuieli cu personalul	-921,7	-1.051,1	-12,3%
Amortizarea si deprecierea activelor corporale	-134,5	-124,9	8,1%
Amortizarea activelor necorporale	-42,8	-31,0	36,5%
Alte cheltuieli de exploatare	<u>-819,4</u>	<u>-811,2</u>	1,0%
Cheltuieli totale din exploatare	<u>-1.918,4</u>	<u>-2.018,1</u>	-4,9%
Profit inainte de impozit	1.036,5	1.840,5	-43,7%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	<u>-170,5</u>	<u>-308,9</u>	-44,8%
Profit net (activitati neintrerupte)	866,1	1.531,6	-43,5%
Profit net din activitatile intrerupte, dupa impozitare	0,0	504,0	-100,0%
Profit net	866,1	2.035,6	-57,5%
Aferent:			
Actionarilor bancii-mama	871,7	2.032,7	-57,1%
Intereselor minoritare	-5,6	2,9	-296,6%

ANEXA 2

Bilant consolidat la 31 decembrie 2009

In milioane RON	Dec 09	Dec 08	% variatie
ACTIVE			
Numerar si plasamente la bancile centrale	9.896,5	14.627,3	-32,3%
Creante asupra institutiilor de credit	1.893,0	1.118,0	69,3%
Active financiare detinute pentru tranzactionare	401,4	223,0	80,0%
Conventii de rascumparare reversibile	15,7	13,7	14,6%
Instrumente financiare derivate	13,2	0,0	n.a
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	165,5	191,6	-13,6%
Credite si avansuri acordate clientelei	47.367,2	45.521,6	4,1%
Active financiare – disponibile pentru vanzare	3.063,2	1.406,1	117,9%
Active financiare – pastrate pana la scadenta	2.388,9	698,9	241,8%
Imobilizari corporale	1.726,6	1.720,5	0,4%
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	389,2	273,7	42,2%
Creante din impozit curent	155,6	0,0	n.a
Creante din impozit amanat	50,7	2,3	2104,3%
Alte active	1.810,5	1.330,7	36,1%
Active detinute pentru vanzare si activitati intrerupte	65,5	1.953,2	-96,6%
TOTAL ACTIVE	69.402,8	69.080,6	0,5%
DATORII SI CAPITALURI PROPRII			
Sume datorate institutiilor de credit	21.123,5	22.572,3	-6,4%
Conventii de rascumparare	0,0	114,2	n.a
Sume datorate clientilor	32.628,1	32.894,3	8,3%
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	534,7	985,8	-45,8%
Instrumente financiare derivate	1.848,2	1.400,0	32,0%
Datorii curente din impozite	1,8	165,1	-98,9%
Datorii din impozit amanat	363,0	141,6	156,4 %
Alte datorii	1.200,6	1.577,3	-23,9%
Provizioane	195,3	166,1	17,6%
Datorii subordonate	1.906,1	1.330,0	43,3%
Datorii aferente activelor detinute pentru vanzare si activitati intrerupte	0,0	1.379,1	n.a
TOTAL DATORII	62.801,4	62.725,9	0,1%
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor bancii-mama			
Capital social	2.119,7	2.119,7	0,0%
Rezultat reportat	3.329,9	3.271,2	1,8 %
Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-46,0	-220,1	-79,1%
Rezerve provenind din conversia monedelor straine	134,4	102,6	31,0%
Alte rezerve	1.036,7	1.054,0	-1,6%
TOTAL CAPITALURI PROPRII	6.574,6	6.327,5	3,9%
<i>INTERES MINORITAR</i>	<i>26,8</i>	<i>27,3</i>	<i>-1,8%</i>
TOTAL EQUITY	6.601,4	6.354,7	3,6%
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	69.402,8	69.080,6	0,5%

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre Actionarii Banca Comerciala Romana S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale Bancii Comerciale Romane S.A. si ale subsidiarelor sale ("Grupul") care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2009, situatia consolidata a rezultatului global, 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. De asemenea, am auditat situatia individuala a pozitiei financiare a Bancii Comerciale Romane S.A. ("Banca"), situatia individuala a rezultatului global, situatia individuala a modificarilor capitalului propriu si situatia individuala a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data. Situatiile financiare mentionate se refera la:

• Activ net consolidat/Total capitaluri consolidate:	6.601.387 mii lei
• Rezultatul net consolidat al exercitiului financiar:	866.061 mii lei, profit
• Activ net individual/Total capitaluri individuale:	6.354.861 mii lei
• Rezultatul net individual al exercitiului financiar:	1.110.699 mii lei, profit

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

2. Conducerea Bancii raspunde pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare care au fost prezentate impreuna pentru a raporta asupra pozitiei financiare, pozitiei rezultatului global, pozitiei modificarilor capitalului propriu si pozitiei fluxurilor de trezorerie atat pentru Grup cat si pentru Banca, in conformitate cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 13 din 19 decembrie 2008, cu modificarile si completarile ulterioare si cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 15 din 22 decembrie 2009, care cer ca aceste situatii financiare consolidate/individuale sa fie pregatite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana. Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile in circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

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

Opinia - Grupul

6. In opinia noastra, situatiile financiare consolidate ofera o imagine fidela si justa asupra pozitiei financiare consolidate a Grupului la 31 decembrie 2009, 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. 13 din 19 decembrie 2008 cu modificarile si completarile ulterioare, si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

Opinia - Banca

7. In opinia noastra, situatiile financiare individuale ofera o imagine fidela si justa asupra pozitiei financiare individuale a Bancii la 31 decembrie 2009, si a rezultatelor operatiunilor sale financiare individuale si a situatiei individuale a fluxurilor de trezorerie pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 15 din 22 decembrie 2009, si in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum au fost adoptate de catre Uniunea Europeana.

Raport asupra conformitatii raportului consolidat al administratorilor cu situatiile financiare consolidate

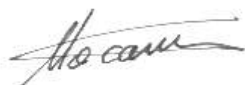
In concordanta cu Ordinul Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr. 13 din 19 decembrie 2008, articolul 223, punctul e), noi am citit raportul consolidat al administratorilor atasat situatiilor financiare consolidate. Raportul consolidat al administratorilor nu face parte din situatiile financiare 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: Sebastian Mocanu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania Bucuresti, Romania

Cu nr. 1603/16 august 2005

02 martie 2010

BCR
SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
 Consolidat si Banca
 Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2009

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		2009	2008	2009	2008
Activitati continue					
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	4	8.840.364	7.164.710	8.495.260	6.818.393
Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate	5	(5.002.060)	(4.124.308)	(4.876.468)	(3.934.391)
Venituri nete din dobanzi		3.838.304	3.040.402	3.618.792	2.884.002
Venituri din speze si comisioane	6	924.224	1.074.579	870.794	1.023.359
Cheltuieli cu speze si comisioane	6	(216.248)	(159.365)	(212.175)	(155.061)
Venituri nete din speze si comisioane	6	707.976	915.214	658.619	868.298
Venituri nete din tranzactionare	7	423.798	256.808	416.760	257.014
Castig sau pierdere neta din active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere		38.687	(45.791)	38.319	(45.513)
Alte venituri din exploatare	9	228.486	320.638	348.781	695.370
Venituri totale din exploatare		5.237.251	4.487.271	5.081.271	4.859.171
Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	10	(2.282.380)	(628.633)	(2.047.221)	(616.728)
Venituri nete din exploatare		2.954.871	3.858.638	3.034.050	4.242.443
Cheltuieli cu personalul	11	(921.743)	(1.051.058)	(843.349)	(973.813)
Amortizarea si deprecierea activelor corporale	20	(134.483)	(124.922)	(124.966)	(120.063)
Amortizarea activelor necorporale	21	(42.756)	(30.957)	(41.063)	(29.715)
Alte cheltuieli de exploatare	12	(819.369)	(811.193)	(732.007)	(796.549)
Cheltuieli totale din exploatare		(1.918.351)	(2.018.130)	(1.741.375)	(1.920.140)
Profit inainte de impozit		1.036.520	1.840.508	1.292.675	2.322.303
Cheltuieli cu impozitul pe profit	13	(170.459)	(308.882)	(181.976)	(370.635)
Profit net din activitati continue		866.061	1.531.626	1.110.699	1.951.668
Activitati discontinue					
Profit din activitati discontinue, dupa impozitare	8	-	504.005	-	-
Profit net		866.061	2.035.631	1.110.699	1.951.668
Alte elemente ale rezultatului global:					
Castiguri/(pierderi) din active financiare disponibile in vederea vanzarii		207.585	(273.924)	204.167	(270.576)
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		34.521	58.702	-	-
Pierdere neta din acoperirea investitiei intr-o entitate straina		(26.730)	-	-	-
Plan de optiuni de plata a managementului pe baza de actiuni (MSOP)		-	1.395	-	1.395
Castiguri actuariale din planuri de beneficii definite		3.295	4.204	4.123	3.675
Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global		(30.087)	42.811	(33.327)	42.708
Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare		188.584	(165.812)	174.963	(222.798)
Totalul veniturilor si cheltuielilor recunoscute in perioada					
		1.054.645	1.869.819	1.285.662	1.728.870
Profit aferent:					
Actionarilor bancii mama		871.692	2.032.682	1.110.699	1.951.668
Intereselor care nu controleaza		(5.631)	2.949	-	-
Total rezultat global in perioada aferent:					
Actionarilor - bancii mama		1.060.225	1.867.448	1.285.662	1.728.870
Intereselor care nu controleaza		(5.580)	2.371	-	-

Situatiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 2 martie 2010 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dr. Dominic Bruynseels
 Presedinte Executiv



Dr. Helmuth Hintinger
 Vicepresedinte Executiv

Notele explicative fac parte integranta din aceste situatii financiare

BCR
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
Consolidat si Banca
la 31 decembrie 2009

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		2009	2008	2009	2008
ACTIVE					
Numerar si plasamente la bancile centrale	15	9.896.521	14.627.318	9.819.190	14.549.574
Creante asupra institutiilor de credit	16	1.892.966	1.117.984	1.453.062	1.120.862
Titluri primite in pensiune livrata		15.687	13.650	15.687	13.650
Instrumente financiare derivate	28	13.222	-	13.222	-
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	401.351	223.022	401.351	223.020
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	17	185.537	191.595	165.537	191.445
Credite si avansuri acordate clientelei	18	47.367.248	45.521.595	43.630.890	42.916.496
Active financiare – disponibile pentru vanzare	19	3.063.235	1.406.077	3.815.868	1.677.656
Active financiare – pastrate pana la scadenta	19	2.388.919	698.851	2.155.958	665.559
Imobilizari corporale	20	1.726.600	1.720.530	998.729	1.613.290
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	21	389.199	273.726	285.539	233.649
Creante din impozit curent		155.631	-	149.168	-
Creante din impozit amanat	13	50.683	2.344	-	-
Alte active	22	1.810.519	1.330.708	1.622.385	1.107.581
Active detinute pentru vanzare	24	65.457	1.953.218	291	191.022
TOTAL ACTIVE		69.402.775	69.080.618	64.526.877	64.503.804
DATORII SI CAPITALURI PROPRII					
Sume datorate institutiilor de credit	23	21.123.456	22.572.339	16.418.673	19.582.189
Titluri date in pensiune livrata		-	114.233	-	114.233
Instrumente financiare derivate	28	1.848.236	1.399.977	1.848.240	1.399.977
Sume datorate clientilor	25	35.628.109	32.894.315	35.824.902	33.237.201
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	26	534.712	985.825	534.712	985.825
Datorii din impozit curent		1.835	165.051	-	145.882
Datorii din impozit amanat	13	363.001	141.593	329.504	140.260
Alte datorii	29	1.200.631	1.577.326	1.123.427	1.520.966
Provizioane	30	195.296	166.096	186.446	164.950
Datorii subordonate	27	1.906.112	1.330.000	1.906.112	1.330.000
Datorii aferente activelor detinute pentru vanzare	24	-	1.379.135	-	-
TOTAL DATORII		62.801.388	62.725.890	58.172.016	58.621.533
CAPITALURI PROPRII ATRIBUIBILE ACTIONARILOR BANCII-MAMA					
Capital social	32	2.119.693	2.119.693	2.119.693	2.119.693
Rezultat reportat	32	3.329.857	3.271.237	3.234.348	2.936.721
Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	32	(46.026)	(220.084)	(45.250)	(216.751)
Rezerve provenind din conversia monedelor straine	32	134.402	102.583	-	-
Alte rezerve	32	1.036.685	1.054.039	1.046.070	1.042.608
		6.574.621	6.327.468	6.354.861	5.882.271
Interese care nu controleaza		26.766	27.260	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII		6.601.387	6.354.728	6.354.861	5.882.271
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		69.402.775	69.080.618	64.526.877	64.503.804

Situatiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 2 martie 2010 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dr. Dominio Bruynseels

Presedinte Executiv



Dr. Helmuth Hintringer

Vicepresedinte Executiv

SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

Consolidat si Banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

GRUP

Mii RON	Atribuibile actionarilor societatii mama				Interesele care nu controleaza	Total capitaluri
	Capital social	Rezultat reportat	Alte rezerve de capital	Total		
La 31 Decembrie 2008	2.119.693	3.271.237	936.538	6.327.468	27.260	6.354.728
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	207.561	207.561	24	207.585
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	-	-	34.488	34.488	33	34.521
Castiguri/(Pierderi) actuariale din planuri de beneficii definite	-	-	3.297	3.297	(2)	3.295
Pierdere neta din acoperirea investitiei intr-o entitate straina	-	-	(26.730)	(26.730)	-	(26.730)
Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global	-	-	(30.083)	(30.083)	(4)	(30.087)
Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare	-	-	188.533	188.533	51	188.584
Profitul pe an	-	871.692	-	871.692	(5.631)	866.061
Total rezultat global pe an, dupa impozitare	-	871.692	188.533	1.060.225	(5.580)	1.054.645
Contributia intereselor care nu controleaza la capitalul subsidiarelor	-	-	-	-	5.408	5.408
Distribuire de dividende (Nota 14)	-	(813.072)	-	(813.072)	(322)	(813.394)
La 31 Decembrie 2009	2.119.693	3.329.857	1.125.071	6.574.621	26.766	6.601.387
La 31 Decembrie 2007	2.119.693	1.608.468	1.101.771	4.829.932	37.445	4.867.377
Pierderi nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	(273.480)	(273.480)	(444)	(273.924)
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	-	-	59.907	59.907	(205)	59.702
Castiguri/(Pierderi) actuariale din planuri de beneficii definite	-	-	4.204	4.204	-	4.204
Plan de optiuni de plata a managementului pe baza de actiuni (MSOP)	-	-	1.395	1.395	-	1.395
Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global	-	-	42.741	42.741	70	42.811
Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare	-	-	(165.233)	(165.233)	(579)	(165.812)
Profitul pe an	-	2.032.682	-	2.032.682	2.949	2.035.631
Total rezultat global pe an, dupa impozitare	-	2.032.682	(165.233)	1.867.449	2.370	1.869.819
Achizitii de interese care nu controleaza	-	-	-	-	(12.555)	(12.555)
Distribuire de dividende (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

BANCA

Mii RON	Capital social	Rezultat reportat	Alte rezerve de capital	Total
La 31 Decembrie 2008	2.119.693	2.936.721	825.857	5.882.271
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	204.167	204.167
Castiguri actuariale	-	-	4.123	4.123
Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global	-	-	(33.327)	(33.327)
Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare	-	-	174.963	174.963
Profitul pe an	-	1.110.699	-	1.110.699
Total rezultat global pe an, dupa impozitare	-	1.110.699	174.963	1.285.662
Distribuire de dividende (Nota 14)	-	(813.072)	-	(813.072)
La 31 Decembrie 2009	2.119.693	3.234.348	1.000.820	6.354.861
La 31 Decembrie 2007	2.119.693	1.354.967	1.048.655	4.523.315
Pierderi nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	(270.576)	(270.576)
Castiguri actuariale	-	-	3.675	3.675
MSOP	-	-	1.395	1.395
Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global	-	-	42.708	42.708
Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare	-	-	(222.798)	(222.798)
Profitul pe an	-	1.951.668	-	1.951.668
Total rezultat global pe an, dupa impozitare	-	1.951.668	(222.798)	1.728.870
Distribuire de dividende (Nota 14)	-	(369.913)	-	(369.913)
La 31 Decembrie 2008	2.119.693	2.936.721	825.857	5.882.271

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Consolidat si Banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		2009	2008	2009	2008
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE					
Profit brut din activitati continue		1.036.520	1.840.508	1.292.675	2.322.303
Profit brut din activitatile discontinue		-	611.165	-	-
Profit inainte de impozitare		1.036.520	2.451.673	1.292.675	2.322.303
Ajustari pentru:					
Modificari ale activelor de exploatare	35	(3.725.429)	(8.844.460)	(3.180.201)	(8.892.801)
Modificari ale datorilor de exploatare	35	959.245	4.059.146	394.701	4.919.543
Elemente nemonetare incluse in profitul inainte de impozitare	35	2.355.508	1.703.964	2.095.842	1.558.619
Castiguri nete din activitatea de investitii	35	11.227	(799.095)	(246.143)	(906.059)
Plati aferente provizioanelor	35	(31.765)	(81.305)	(31.404)	(81.176)
Impozitul pe profit platit		(347.349)	(63.663)	(321.353)	(38.407)
Fluxuri nete de trezorerie din/(utilizate in) exploatare		257.957	(1.573.740)	4.117	(1.117.978)
ACTIVITATEA DE INVESTITII					
Achizitionare de imobilizari corporale si necorporale		(301.436)	(297.667)	(212.094)	(291.463)
Incasari din vanzari de imobilizari corporale		-	12.816	733.484	6.230
Achizitionarea de investitii financiare		(6.321.609)	(1.165.478)	(6.255.513)	(1.425.794)
Incasari din vanzarea investitiilor financiare		3.140.943	855.630	3.130.795	1.536.829
Achizitionare interese minoritare		-	(84.101)	-	-
Dividende incasate		2.833	5.313	126.572	39.407
Profit din vanzarea activitatilor discontinue		-	678.018	-	-
Fluxuri nete de trezorerie din/(utilizate in) activitatea de investitii		(3.479.269)	4.531	(2.476.756)	(134.791)
ACTIVITATEA DE FINANTARE					
Incasari din datorii subordonate		576.112	1.330.000	576.112	1.330.000
Incasari din obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate		2.989.368	1.494.712	1.091.533	299.622
Rambursarea obligatiunilor emise si a altor fonduri imprumutate		(3.556.429)	(4.895.830)	(2.809.365)	(3.963.023)
Rambursarea datorilor de leasing financiar		-	-	(503)	(9.860)
Contributia intereselor minoritare in majorarea capitalului social al subsidiarelor		5.408	-	-	-
Dividende platite intereselor minoritare		(322)	-	-	-
Dividende platite actionarilor societatii mama		(813.072)	(369.913)	(813.072)	(369.913)
Fluxuri nete de trezorerie din/(utilizate in) activitatea de finantare		(798.935)	(2.441.031)	(1.955.295)	(2.713.174)
Cresteri/ (scaderi) nete ale numerarului si echivalentului de numerar		(4.020.247)	(4.010.240)	(4.427.934)	(3.965.943)
Numerar si echivalent de numerar la 1 ianuarie		15.691.111	19.701.351	15.613.367	19.579.310
Numerar si echivalent de numerar la 31 decembrie	35	11.670.864	15.691.111	11.185.433	15.613.367
Flux de trezorerie operational din dobanda si dividende					
Dobanda platita		5.100.917	4.011.861	4.974.121	3.830.954
Dobanda incasata		8.201.877	6.922.229	7.978.491	6.574.826

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 AG („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 2009 au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu o hotarare a Comitetul Executiv la data de 2 martie 2010.

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 profit sau 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 33.

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 2009 si 31 decembrie 2008:

Numele companiei	Tara inregistrarii	Profilul	Structura actionariatului	
			31 decembrie 2009	31 decembrie 2008
Anglo-Romanian Bank Ltd	Marea Britanie	Banca	100%	100%
BCR Chisinau SA	Moldova	Banca	100%	100%
Financiara SA	Romania	Servicii financiare	97,46%	97,46%
BCR Securities SA	Romania	Brokeraj	89,24%	89,24%
BCR Leasing IFN SA	Romania	Leasing financiar	99,35%	99,11%
BCR Asset Management SA	Romania	Gestionare active (societate in lichidare)	81,25%	81,25%
Bucharest Financial Piazza SRL	Romania	Imobiliare	97,46%	97,46%
BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	Romania	Fond de pensii	99,99%	99,99%
BCR Banca pentru Locuinte SA	Romania	Banca	80,00%	80,00%
BCR Partener IFN SA	Romania	Institutie financiara nebancara	99,99%	-
BCR Finance BV	Olanda	Servicii financiare	100%	-
Suport Colect SRL	Romania	Recuperari creante	100%	-
BCR Procesare SRL	Romania	Transport numerar	100%	-
BCR Real Estate Management SRL	Romania	Imobiliare	100%	-
BCR Fleet Management SRL	Romania	Leasing operational	99,35%	-

(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 profit sau 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 Uniunea Europeana.

Banca isi prezinta bilantul in ordinea lichiditatii. O analiza cu privire la creantele si datoriile sub 12 luni de la data bilantului (curente) si peste 12 luni de la data bilantului (necurente) este prezentata in Nota 39.

Activele si datoriile financiare sunt compensate si prezentate net unele fata de altele in bilant numai atunci cand exista un drept legal de a le compensa si exista intentia de a le deconta net unele fata de altele, sau de a le deconta simultan. Veniturile si cheltuielile nu sunt compensate in contul de profit sau pierdere decat daca este cerut sau permis de standardele de contabilitate sau interpretarile aferente, caz in care se specifica in politicile contabile ale Bancii.

(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 inregistreaza 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 sau pierdere consolidat de la data achizitiei sau pana la data vanzarii, dupa caz.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

Banca sprijina infiintarea unor entitati cu scop special, in principal pentru facilita investitiile clientilor Bancii si pentru a indeplini anumite obiective precise si bine definite. Banca isi consolideaza aceste entitati cu scop special daca substanta relatiilor cu aceste entitati indica faptul ca detine controlul asupra lor.

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.

2.2 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 semnificative la fiecare data a bilantului 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. In estimarea acestor fluxuri de numerar Banca face estimari cu privire la situatia financiara a imprumutatului si valoarea realizabila a garantiilor. Astfel de estimari sunt bazate pe ipoteze despre un numar de factori si rezultatele reale pot fi diferite, avand ca rezultat schimbari viitoare ale provizionului.

Creditele si avansurile acordate care au fost analizate individual si care nu au fost identificate ca fiind depreciate si toate creditele care nu sunt semnificative individual sunt evaluate colectiv, in grupuri de creante avand caracteristici similare de risc, pentru a determina daca este necesar a se constitui un provizion de depreciere din cauza unor evenimente care au generat pierderi evaluate in mod obiectiv, dar ale caror efecte nu sunt inca evidente. Analiza colectiva ia in considerare date aferente portofolului de credite (ex. calitatea creditelor, nivelul intarzierilor, utilizarea creditelor, gradul de acoperire cu garantii etc.), gradul de concentrare a riscurilor si date macro-economice (incluzand nivelul somajului, evolutia indicatorilor imobiliari si riscul de tara).

Pierderile din deprecierea creditelor sunt prezentate in detaliu in Nota 10 si in Nota 18.

(3) Deprecierea investitiilor financiare disponibile pentru vanzare

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% 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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(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 marii de salarii si rata mortalitatii. Datorita termenului lung al acestor planuri, astfel de estimari sunt expuse incertitudinilor. A se face referire la Nota 31 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.

(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, activele 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 profit sau pierdere, orice costuri marginale direct atribuibile achizitiei sau emiterii.

(iii) Instrumente derivate inregistrate la valoarea justa prin profit sau 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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

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

Activele 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.

(v) Activele financiare sau datoriile financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau 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 finantar 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 profit sau 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 profit sau 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 clientele

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

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

Investitiile financiare disponibile pentru vanzare sunt cele care sunt desemnate a se incadra in aceasta categorie sau care nu se pot clasifica drept desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere, detinute pana la scadenta sau credite si avansuri. Ele includ instrumente de capital, investitii in fonduri mutuale si piata monetara si alte instrumente cu venit fix.

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 deprecieri ale instrumentelor financiare” si sunt scoase din rezerva provenind din investitii financiare disponibile pentru vanzare.

(ix) Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate

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

(x) Reclasificarea activelor financiare

Pentru un activ financiar transferat din categoria „Active financiare – disponibile pentru vanzare”, castigurile sau pierderile anterioare recunoscute in capitaluri sunt amortizate prin profit sau pierdere pe perioada ramasa a activului folosind rata efectiva a dobanzii. Orice diferenta intre noul cost amortizat si valoarea fluxurilor viitoare de numerar este de asemenea amortizata pe perioada ramasa a activului folosind rata efectiva a dobanzii. Daca activul este ulterior identificat ca fiind depreciat, atunci suma inregistrata in capitaluri este transferata in contul de profit si pierdere.

Reclasificarea se face pe baza deciziei managementului la nivel individual de instrument. Banca nu reclasifica nici un instrument financiar in categoria „Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere” dupa recunoasterea initiala. O analiza a activelor reclasificate este prezentata in Nota 19.

(3) Derecunoasterea activelor si datoriiilor financiare***(i) Active financiare***

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(ii) Datorii financiare**

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

(4) Titluri primite/date in pensie livrata

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

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

(5) Titluri imprumutate sau oferite spre imprumut

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

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

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)***(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 recuperarii viitoare si toata garantia a fost realizata si transferata catre Grup. Daca in anul urmator valoarea pierderilor din depreciere estimate creste sau descreste datorita unui eveniment care are loc dupa ce deprecierea a fost recunoscuta, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este majorata sau 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.

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 modificarilor fluxurilor de numerar viitoare reflecta si sunt in conformitate cu schimbarile survenite in informatiile aferente existente de la an la an (cum ar fi rata somajului, preturile proprietatilor, pretul bunurilor de consum, situatia platilor, sau alti factori care indica pierderi inregistrate in Grup si marimea acestora). Metodologia si ipotezele folosite pentru estimarea viitoarelor fluxuri de numerar sunt revizuite periodic pentru a reduce orice diferente intre pierderile estimate si cele reale.

(ii) Investitii financiare pastrate pana la scadenta

Pentru investitiile financiare pastrate pana la scadenta Grupul evalueaza individual daca exista dovezi reale de depreciere. Daca sunt 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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

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

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

(iv) Imprumuturi renegociate

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

8) 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.

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 fluctuatiilor valorii juste a elementului bilanțir 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 inluntenteaza 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.

(ii) Acoperirea unei investitii nete impotriva riscurilor

Partea din castig sau pierdere atribuita instrumentului de acoperire impotriva riscurilor care este determinata drept o acoperire eficienta este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global (in capitaluri) iar partea ineficienta este recunoscuta in profit sau pierdere. In cazul cedarii operatiunii din strainatate, castigul sau pierderea recunoscuta in capitaluri este transferata in profit sau pierdere.

Grupul utilizeaza depozite ca element de acoperire a expunerilor la riscul valutar pentru operatiunile filialelor din strainatate.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(9) Compensarea instrumentelor 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 locatarului inclusa in „Alte datorii”. Platile leasingului sunt impartite intre cheltuieli financiare si reducerea datoriei de leasing pentru a realiza o rata a dobanzii constanta calculata la soldul datoriei. Cheltuielile financiare sunt recunoscute direct in contul de profit si pierdere in „Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate”.

Activele in leasing, capitalizate, sunt amortizate pe durata cea mai mica dintre durata estimata de viata a activului si durata leasingului, daca nu exista o siguranta rezonabila ca 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 locatarului, sunt incluse in bilant la pozitia “Credite si avansuri acordate clientelei”. O creanta este recunoscuta pe durata intregului contract de leasing la o valoare egala cu valoarea actualizata a platilor de leasing, utilizand rata implicita de dobanda si incluzand eventuala valoare reziduala garantata. Intregul venit rezultat din aceasta creanta este inclus in “Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate” in contul de profit si pierdere.

(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 reduisa 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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)***(ii) Venituri din speze si comisioane***

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

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

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

Venituri din speze privind furnizarea serviciilor de tranzactionare

Spezele provenind din negocierea sau participarea la negocierea unei tranzactii pentru un tert 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 corespunzatoare. Aceste speze includ spezele subscrise, speze aferente finantelor corporative si speze cu brokerajul.

(iii) Venitul din dividende

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

(iv) Venitul net din activitati de tranzactionare

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

(12) Numerar si echivalente

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

(13) Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt inregistrate la cost (ajustat cu hiperinflatie 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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(14) Combinari de intreprinderi si fond comercial**

Combinarile de intreprinderi se contabilizeaza utilizand metoda achizitiei.

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

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(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 creditelor”. 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.

(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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(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.

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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(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 Schimbari in politicile contabile si prezentare a notelor explicative

Grupul a adoptat urmatoarele modificari la Standarde Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si interpretari incepand cu 1 ianuarie 2009:

- IFRIC 13 Programe de fidelizare a clientilor, aplicat de la 1 iulie 2008
- IFRIC 15 Acorduri privind constructia proprietatilor imobiliare, aplicat de la 1 ianuarie 2009
- IFRIC 16 Acoperirea impotriva riscurilor a investitiei nete intr-o operatiune din strainatate, aplicat de la 1 octombrie 2008
- IFRIC 9 Reevaluarea instrumentelor derivate incorporate (revizuire) and IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare (revizuire), incepand cu perioadele care se termina la sau dupa 30 iunie 2009
- IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara (revizuire) si IAS 27 Situatii financiare consolidate si individuale (revizuire), aplicat de la 1 ianuarie 2009
- IFRS 2 Plata pe baza de actiuni (revizuire), aplicat de la 1 ianuarie 2009
- IFRS 8 Segmente de activitate, aplicat de la 1 ianuarie 2009
- IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat), aplicat de la 1 ianuarie 2009
- IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (revizuire), aplicat de la 1 ianuarie 2009
- IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (modificare) and IAS 1 Instrumente financiare care pot fi lichidate inainte de scadenta si obligatii care rezulta din lichide (Amended), aplicat de la 1 ianuarie 2009
- IAS 23 Costurile indatorarii (revizuire), aplicat de la 1 ianuarie 2009
- Imbunatatiri la IFRS-uri (mai 2008)

In cazul in care adoptarea unui standard sau interpretare are un impact asupra situatiilor financiare sau asupra rezultatelor Grupului, impactul este descris mai jos, astfel:

IFRIC 16 Acoperirea impotriva riscurilor a investitiei nete intr-o operatiune din strainatate

Aceasta interpretare va fi aplicata prospectiv. IFRIC 16 ofera indrumari asupra contabilizarii unei acoperiri impotriva riscurilor a unei investitii nete. Ca atare, aceasta ofera indrumari asupra identificarii riscului valutar care se califica pentru contabilitatea de acoperire in cadrul acoperirii impotriva riscurilor a unei investitii nete, atunci cand, in cadrul grupului, instrumentele de acoperire pot fi detinute in cadrul unei acoperiri impotriva riscurilor a unei investitii nete si asupra modului in care entitatea trebuie sa determine valoarea castigurilor sau pierderilor valutare, aferente atat investitiei nete, cat si instrumentului de acoperire impotriva riscurilor, pentru a fi reciclate la cedarea investitiei nete. Grupul si-a actualizat politicile contabile. Aceasta interpretare nu are niciun impact asupra pozitiei financiare sau a rezultatelor Grupului.

IFRS 8 Segmente operationale

Acest standard inlocuieste IAS 14 „Raportarea pe segmente”. IFRS 8 adopta o abordare a raportarii pe segmente din punctul de vedere al conducerii. Ca rezultat al aplicarii IFRS 8 Grupul prezinta urmatoarele segmente:

- Retail;
- Local Corporate;
- Real Estate;
- Group Large Corporate (GLC);
- Corporate Finance (CFO);
- Treasury;
- Balance Sheet Management (BSM);
- Corporate Center.

Informatiile de furnizat conform IFRS 8 sunt prezentate in nota 3, incluzand informatiile comparative relevante revizuite.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat)**

Standardul modificat impune informatii de furnizat suplimentare referitoare la evaluarea la valoarea justa si riscul de lichiditate. Evaluările la valoarea justa aferente elementelor înregistrate la valoarea justa vor fi prezentate în funcție de sursa informațiilor, folosind o ierarhie pe trei niveluri, în funcție de categorie, pentru toate instrumentele financiare recunoscute la valoarea justa. În plus, sunt necesare acum o reconciliere între soldul inițial și cel final pentru evaluările la valoarea justa de nivelul 3, precum și transferuri semnificative între nivelele ierarhiei de valoare justa. Modificările clarifică, de asemenea, cerințele în ceea ce privește informațiile de furnizat asupra riscului de lichiditate în legătura cu tranzacțiile cu instrumente derivate și cu active folosite pentru administrarea lichidității. Evaluarea la valoare justa este prezentată în Nota 34. Informațiile despre riscul de lichiditate nu sunt influențate semnificativ de aceste modificări ale standardului și sunt prezentate în Nota 39.6.

IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare (revizuit)

Standardul revizuit impune ca situația modificării capitalurilor proprii să includă doar tranzacțiile cu asociații; introduce o nouă situație asupra rezultatului global care combină toate elementele de venituri și cheltuieli recunoscute în contul de profit și pierdere împreună cu "alte rezultate globale" (fie într-o singură situație, fie în două situații legate); și impune includerea unei a treia coloane în bilanț pentru a prezenta efectul retrărilor situațiilor financiare sau al aplicării retrospective a unei noi politici contabile la începutul primei perioade de comparație. Grupul a efectuat modificările necesare asupra prezentării situațiilor sale financiare ale sale în 2009 și a ales să prezinte o singură situație a rezultatului global.

În mai 2008, IASB a emis prima culegere a modificărilor standardelor sale, în principal din dorința de a înlătura inconsecvențele și de a clarifica formularea. Datele intrării în vigoare a îmbunătățirilor sunt diferite, iar prima este pentru exercitiul financiar care începe la 1 ianuarie 2009. Aceste modificări nu au un impact asupra politicilor contabile, asupra poziției financiare sau asupra rezultatelor Grupului.

IFRS 5 Active imobilizate detinute pentru vanzare si activitati intrerupte

Modificarea clarifică faptul că toate activele și pasivele filialei sunt clasificate drept detinute pentru vânzare, conform IFRS 5, chiar și atunci când entitatea va reține un interes care nu controlează în cadrul filialei după vânzare.

IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat

Această modificare elimină referirile la „venitul total din dobanzi” drept componentă a costurilor de finanțare.

IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare

Această modificare clarifică faptul că activele și pasivele clasificate drept detinute pentru vânzare în conformitate cu IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare, nu sunt clasificate automat drept circulante în bilanț.

IAS 8 Politici contabile, modificări în estimările contabile și erori

Această modificare clarifică faptul că doar îndrumările de implementare care fac parte integrantă dintr-un IFRS sunt obligatorii atunci când se aleg politicile contabile.

IAS 10 Evenimente ulterioare datei bilanțului

Această modificare clarifică faptul că dividendele declarate după terminarea perioadei de raportare nu reprezintă obligații.

IAS 16 Imobilizări corporale

Această modificare clarifică faptul că elementele de imobilizări corporale detinute pentru închiriere care sunt vândute de obicei în cursul desfășurării activității după închiriere, sunt transferate la stocuri atunci când chiria încetează și sunt detinute pentru vânzare. Încasările din vânzare sunt prezentate ulterior ca venit. IAS 7 Situația fluxurilor de numerar este, de asemenea, revizuit, impunând ca plățile în numerar pentru producerea sau dobândirea acestor elemente să fie clasificate ca flux de trezorerie din activitatea de exploatare. Încasările în numerar din chirii și vânzarea ulterioară a acestor active sunt, de asemenea, prezentate ca fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare.

IAS 18 Venituri din activități curente

Această modificare înlocuiește termenul „costuri directe” cu „costuri ale tranzacției”, după cum sunt definite în IAS 39.

IAS 19 Beneficiile angajaților

Această modificare revizuieste definiția „costurilor serviciilor anterioare”, „rentabilitatea activelor planului”, beneficiilor „pe termen scurt” ale angajaților și „alte beneficii pe termen lung” ale angajaților, pentru a se concentra asupra momentului în care trebuie achitată datoria.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)*IAS 20 Contabilitatea subventiilor guvernamentale si prezentarea informatiilor legate de asistenta guvernamentala*

Imprumuturile acordate fara dobanda sau cu rate reduse ale dobanzii nu sunt exceptate de la prevederea de a calcula dobanda. Dobanzile vor fi calculate pentru imprumuturile acordate cu rate ale dobanzii sub nivelul pietii, in conformitate cu IAS 39. Diferenta dintre suma primita si cea actualizata este inregistrata in contabilitate drept subventie guvernamentala. Se va aplica prospectiv – pentru imprumuturile guvernamentale primite pe sau dupa 1 ianuarie 2009.

IAS 23 Costurile indatorarii

Modificarea revizuieste definitia costurilor indatorarii pentru a consolida tipurile de elemente care sunt considerate componente ale „costurilor indatorarii” intr-unul singur - cheltuiala cu dobanzile calculata folosind metoda ratei dobanzii efective, dupa cum este descris in IAS 39.

IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale

Atunci cand o societate-mama inregistreaza in contabilitate o filiala valoarea justa conform IAS 39 in situatiile sale financiare individuale, acest tratament continua atunci cand filiala este clasificata ulterior ca fiind detinuta pentru vanzare.

IAS 28 Investitii in entitatile asociate

Aceasta interpretare clarifica faptul ca (i) in cazul in care un asociat este inregistrat in contabilitate la valoarea justa in conformitate cu IAS 39, se aplica doar cerinta IAS 28 de a prezenta natura si nivelul oricaror restrictii semnificative asupra capacitatii asociatului de a transfera fonduri catre entitate sub forma de numerar sau rambursare de imprumuturi si (ii) o investitie in entitatile asociate reprezinta un singur activ in scopul efectuarii testarii de depreciere – inclusiv orice reluare a deprecierei. Asadar, deprecierea nu este alocata separat fondului comercial inclus in fondul investitiilor si orice depreciere este reluata daca valoarea recuperabila a asociatului creste.

IAS 29 Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste

Aceasta modificare revizuieste referirea la exceptia de a evalua activele si pasivele la costul istoric, astfel incat mentioneaza imobiliarile corporale ca fiind un exemplu, mai degraba decat sa sugereze ca este o lista definitiva.

IAS 31 Interese in asocierile in participatie

Aceasta modificare clarifica faptul ca, in cazul in care o asociatie in participatie este contabilizata la valoarea justa, in conformitate cu IAS 39, se aplica doar prevederile IAS 31 de a prezenta angajamentele asociatului si ale asocierii in participatie, precum si un rezumat al informatiilor financiare referitoare la active, pasive, venituri si cheltuieli.

IAS 34 Raportarea financiara interimara

Aceasta modificare clarifica faptul ca rezultatul pe actiune este prezentat in situatiile financiare interimare daca o entitate se incadreaza in aria de aplicabilitate a IAS 33.

IAS 36 Deprecierea activelor

Aceasta modificare clarifica faptul ca atunci cand se folosesc fluxurile de trezorerie actualizate pentru a estima „valoarea justa minus costurile vanzarii” este necesara aceeaasi prezentare prevazuta atunci cand fluxurile de trezorerie actualizate sunt folosite pentru a estima „valoarea de utilizare”.

IAS 38 Imobilizari necorporale

Cheltuielile cu reclama si activitatile promotionale sunt recunoscute drept cheltuieli atunci cand entitatea fie are drept de acces la bunuri, fie a primit serviciile. Elimina referirea la faptul ca rareori, daca nu chiar niciodata, exista dovezi convingatoare pentru a sprijini o metoda de amortizare a imobilizarii necorporale cu durata de viata determinata avand ca rezultat o valoare mai mica a amortizarii acumulate decat cea obtinuta aplicand metoda liniara, acceptand astfel, in realitate, utilizarea metodei unitatii de productie. O cheltuiala inregistrata in avans poate fi recunoscuta in cazul in care plata a fost efectuata inaintea obtinerii dreptului de acces la bunuri sau primirii serviciilor.

IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare

Clarifica faptul ca modificarea circumstantelor aferente instrumentelor derivate - in special instrumentelor derivate desemnate sau re-desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor dupa inregistrarea initiala - nu sunt reclasificari. Astfel, instrumentele derivate pot fi eliminate din, sau incluse in clasificarea: „la valoarea justa prin profit sau pierdere”, dupa recunoasterea initiala.

In mod similar, atunci cand imobiliarile financiare sunt reclasificate in urma schimbarii politicilor contabile ale unei societati de asigurare in conformitate cu paragraful 45 al IFRS 4 Contracte de asigurare, aceasta este o schimbare a circumstantelor, nu o reclasificare.

Impune folosirea ratei dobanzii efective revizuite (si nu rata dobanzii efective initiale) atunci cand se reevalueaza un instrument de imprumut la incetarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor a valorii juste.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)*IAS 40 Investiții imobiliare*

Revizuieste aria de aplicabilitate (si aria de aplicabilitate a IAS 16) astfel ca imobilul in constructie sau dezvoltare pentru o utilizare viitoare drept o investitie imobiliara este clasificat drept investitie imobiliara. Daca o entitate nu poate stabili valoarea justa a unei investitii imobiliare in constructie, insa se asteapta sa poata stabili valoarea justa la finalizarea acesteia, investitia in constructie se va evalua la cost pana cand se poate stabili valoarea justa sau este finalizata constructia. Clarifica faptul ca valoare contabila a investitiei imobiliare detinute in leasing este evaluarea obtinuta, majorata cu orice datorie recunoscuta.

IAS 41 Agricultura

Inlocuieste termenul „costuri cu punctul de vanzare” cu „costuri de vanzare”. Elimina referirea la folosirea unei rate de actualizare inainte de impozitare pentru a stabili valoarea justa, permitand astfel folosirea unei rate de actualizare inainte sau dupa impozitare, in functie de metodologia de evaluare aplicata. Elimina interdictia de a tine cont de fluxurile de trezorerie care rezulta din orice transformari suplimentare atunci cand se estimeaza valoarea justa. In schimb, se tine cont de fluxurile de trezorerie despre care se asteapta sa fie generate in "cea mai relevanta piata".

2.5 Standarde si interpretari emise care nu au intrat inca in vigoare**IFRIC 17 Distribuirea activelor non-financiare catre proprietari**

Aceasta interpretare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 iulie 2009, fiind permisa aplicarea timpurie. Interpretarea ofera indrumare asupra modului de contabilizare a distribuirii fluxurilor nemonetare catre proprietari. Interpretarea clarifica momentul in care poate fi recunoscuta o datorie, modalitatea de evaluare a acesteia si activul conex, precum si momentul in care activul si datoria pot fi derecunoscute. Grupul nu se asteapta ca IFRIC 17 sa aiba un impact asupra situatiilor financiare, deoarece Grupul nu a facut nicio distribuire a fluxurilor nemonetare catre asociati in trecut.

IFRIC 19 Stingerea datoriilor financiare prin instrumente de capitaluri proprii

Aceasta interpretare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 iulie 2010. Aceasta interpretare prezinta tratamentul contabil atunci cand exista o renegociere intre entitate si creditor referitor la termenele datoriei financiare, iar creditorul convine sa accepte instrumentul de capitaluri proprii al entitatii pentru a deconta datoria financiara in totalitate sau in parte. IFRIC 19 clarifica faptul ca instrumentele de capitaluri proprii respective reprezinta "contravaloare platita" in conformitate cu alineatul 41 din IAS 39. Drept urmare, datoria financiara este derecunoscuta iar instrumentele de capitaluri proprii emis este tratat ca o contravaloare platita pentru stingerea datoriei financiare respective. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul nu se asteapta ca modificarea sa aiba un impact asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

IFRIC 14 Plata in avans a unei cerinte minime de finantare (modificat)

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 ianuarie 2011. Scopul acestei modificari a fost de a permite entitatilor sa recunoasca anumite plati efectuate in avans in mod voluntar pentru contributia la cerintele minime de finantare drept activ. Aplicarea prematura este acceptata si trebuie aplicata retrospectiv. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul nu se asteapta ca modificarea sa aiba un impact asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

IFRS 3 Combinari de intreprinderi (revizuit) si IAS 27 Situatii financiare consolidate si individuale (modificat)

Revizuirea si modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 iulie 2009. IFRS 3 revizuit introduce o serie de modificari in contabilitatea combinarilor de intreprinderi care vor avea un impact asupra sumei fondului comercial recunoscut, asupra rezultatelor raportate in perioada in care are loc o achizitie, si asupra rezultatelor viitoare raportate. Aceste modificari includ: recunoasterea in contul de profit si pierdere a costurilor referitoare la achizitie si recunoasterea modificarilor ulterioare ale valorii juste a componentelor contingente ale costului achizitiei in contul de profit si pierdere (si nu prin ajustarea fondului comercial). IAS 27 modificat prevede ca o modificare a procentului de detinere al unei filiale sa fie contabilizata drept o tranzactie de capitaluri proprii. Astfel, o asemenea modificare nu va avea niciun impact asupra fondului comercial, si nici nu va da nastere la un castig sau la o pierdere. Mai mult, standardul modificat schimba contabilitatea pentru pierderile suportate de filiala, precum si pentru pierderea controlului asupra unei filiale. Modificarile introduse de IFRS 3 (revizuit) si IAS 27 (modificare) trebuie aplicate prospectiv si vor afecta viitoarele achizitii si tranzactii cu interesele minoritare.

IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare (modificat) – elementele acoperite eligibile

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 iulie 2009. Modificarea clarifica faptul ca entitatea are dreptul de a desemna o parte a modificarii valorii juste sau a variabilitatii fluxurilor de numerar privind un instrument financiar drept element acoperit impotriva riscurilor. Acesta prezinta, de asemenea, desemnarea inflatiei ca risc acoperit sau portiune acoperita in anumite situatii. Grupul nu se asteapta ca modificarea sa aiba vreun impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului, deoarece aceasta nu a realizat nicio astfel de acoperire.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**IFRS 9 Instrumente financiare – Active financiare Etapa 1, clasificare si evaluare**

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 ianuarie 2013. Etapa 1 a acestui nou IFRS introduce noi cerinte pentru clasificarea si evaluarea activelor financiare. Este permisa adoptarea timpurie. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul noului standard asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IFRS 2 Tranzactii de plata bazate pe actiuni cu plata reglata prin numerar ale Grupului (modificat)

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 ianuarie 2010. Aceasta modificare clarifica contabilitatea pentru tranzactiile de plata bazate pe actiuni cu plata reglata prin numerar si modul in care asemenea tranzactii vor fi organizate in situatiile financiare individuale ale filialei. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul nu se asteapta ca aceasta modificare sa aiba vreun impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IAS 32 Clasificarea emisiunilor de drepturi (modificat)

Modificarea este in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 februarie 2010. Aceasta modificare se refera la emisiunile de drepturi oferite pentru o suma fixa in valuta care au fost tratate in actualul standard ca datorii derivate. Modificarea prevede ca, daca sunt indeplinite anumite criterii, acestea ar trebui sa fie clasificate drept capital propriu indiferent de moneda in care este exprimat pretul de exercitare. Modificarea se va aplica retrospectiv. Grupul nu se asteapta ca aceasta modificare sa aiba un impact asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate (revizuit)

Revizuirea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 ianuarie 2011. Aceasta revizuire se refera la judecatile necesare pentru a evalua daca un guvern si entitatile despre care entitatea raportoare cunoaste ca se afla sub controlul guvernului respectiv sunt considerate un client unic. Pentru a evalua aceasta, entitatea raportoare va lua in considerare nivelul integrarii economice dintre aceste entitati. Este permisa aplicarea timpurie, iar adoptarea se va aplica retrospectiv. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul nu se asteapta ca aceasta modificare sa afecteze pozitia financiara sau performanta Grupului.

IFRS 1 Exceptii suplimentare pentru entitatile care adopta pentru prima data IFRS (modificat)

Aceste modificari intra in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 ianuarie 2010. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul nu se asteapta ca aceasta modificare sa aiba un impact asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

In aprilie 2009, IASB a emis cea de-a doua culegere a modificarilor standardelor sale, in principal din dorinta de a inlatura inconsecventele si de a clarifica formularea. Datele intrarii in vigoare a imbunatatirilor sunt diferite si cea mai timpurie data este prevazuta pentru exercitiul financiar incepand pe 1 iulie 2009. Acest proiect de emitere a unor imbunatatiri anuale nu a fost inca adoptat de UE. Aceste modificari nu au un impact asupra politicilor contabile, asupra pozitiei financiare sau asupra rezultatelor Grupului.

IFRS 2 Plata pe baza de actiuni, in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 iulie 2009. Clarifica faptul ca aportul unei intreprinderi la formarea unei asocieri in participatie si a unor combinari sub control comun nu se afla in aria de aplicabilitate a IFRS 2, cu toate ca sunt in afara ariei de aplicabilitate a IFRS 3 (revizuit). Daca o entitate aplica IFRS 3 (revizuit) pentru o perioada anterioara, modificarea se va aplica si pentru perioada anterioara respectiva

IFRS 5 Active imobilizate detinute pentru vanzare si activitati intrerupte, in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 ianuarie 2010. Clarifica faptul ca informatiile de furnizat impuse cu privire la activele imobilizate si grupurile destinate cedarii clasificate ca detinute pentru vanzare sau ca activitati intrerupte sunt numai cele prevazute in IFRS 5. Cerintele referitoare la informatiile de furnizat impuse de alte IFRS se aplica numai daca sunt cerute in mod specific pentru activele imobilizate sau activitatile intrerupte respective.

IFRS 8 Segmente operationale, in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 ianuarie 2010. Clarifica faptul ca activele si pasivele segmentului trebuie raportate numai atunci cand activele si pasivele respective sunt incluse in evaluarile aplicate de organul de decizie general.

IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare, in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 ianuarie 2010. Termenele unei datorii care ar putea avea ca rezultat, in orice moment, decontarea acesteia prin emiterea unor instrumente de capitaluri proprii la alegerea contrapartidei, nu afecteaza clasificarea sa.

IAS 7 Situatiile fluxurilor de trezorerie, in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 ianuarie 2010. Prevede in mod explicit ca numai cheltuielile care au ca rezultat recunoasterea unui activ pot fi clasificate drept flux de trezorerie din activitati de investitii. Aceasta modificare va avea impact asupra prezentarii, in situatiile financiare, situatiei fluxurilor de trezorerie ale contravalorilor contingente in cadrul

combinarilor de intreprinderi finalizate in 2009 la decontarea in numerar.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

IAS 17 Contracte de leasing, in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 ianuarie 2009. Modificarea elimina indrumarile specifice referitoare la clasificarea terenurilor drept leasing astfel incat ramane numai indrumarea generala.

IAS 18 Venituri, Comitetul a adaugat indrumari (care insotesc standardul) pentru a determina daca o entitate actioneaza in calitate de mandant sau de mandatar. Caracteristicile care trebuie luate in considerare sunt daca entitatea:

- Are responsabilitatea principala de a furniza bunuri sau servicii
- Prezinta un risc de inventariere
- Este precauta atunci cand stabileste preturile
- Prezinta risc de credit

IAS 36 Deprecierea activelor, in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 ianuarie 2010. Modificarea a clarificat faptul ca cea mai mare unitate pentru care este permisa alocarea fondului comercial obtinut in cadrul unei combinari de intreprinderi este segmentul de operare definit in IFRS 8 inainte de agregare pentru raportare.

IAS 38 Imobilizari necorporale, in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 iulie 2009. Clarifica faptul ca, daca o imobilizare necorporala obtinuta in cadrul unei combinari de intreprinderi este identificabila numai impreuna cu o alta imobilizare necorporala, dobanditorul poate recunoaste categoria de imobilizari necorporale ca un singur activ, daca activele individuale au durate de viata similare. De asemenea, clarifica faptul ca tehnicile de evaluare prezentate pentru stabilirea valorii juste a imobilizarilor necorporale obtinute in cadrul unei combinari de intreprinderi, care nu sunt tranzactionate pe o piata activa, sunt numai cu titlu de exemplu si nu restrictioneaza metodele care pot fi folosite. Daca o entitate aplica IFRS 3 (revizuit) pentru o perioada anterioara, modificarea se va aplica si pentru perioada anterioara respectiva.

IAS 39 Instrumente financiare:recunoastere si evaluare, in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 ianuarie 2010. Modificarea clarifica faptul ca:

- Se considera ca o optiune de plata in avans este strans legata de contractul gazda atunci cand pretul de exercitare a unei optiuni de plata in avans returneaza creditorului pana la valoarea prezenta aproximativa a dobanzii pierdute pentru restul perioadei a contractului gazda.
- Exceptia privind aria de aplicabilitate pentru contractele semnate intre un dobanditor si un vanzator in cadrul unei combinari de intreprinderi pentru a cumpara sau a vinde o entitate dobandita la o data ulterioara se aplica numai pentru contractele forward angajante, nu pentru contractele cu instrumente derivate in cadrul carora fiecare dintre parti trebuie sa ia, in continuare, noi masuri (aplicabila pentru toate contractele neexpirate valabile in perioade anuale incepand pe sau dupa 1 ianuarie 2010)
- Castigurile si pierderile din acoperirile impotriva riscurilor asociate fluxurilor de trezorerie ale unei tranzactii previzionate care are ca rezultat ulterior recunoasterea unui instrument financiar sau din acoperirile impotriva riscurilor asociate fluxurilor de trezorerie ale instrumentelor financiare recunoscute ar trebui reclassificate in perioada in care acoperirea previzionata impotriva riscurilor asociate fluxurilor de trezorerie afecteaza profitul sau pierderea (aplicabila pentru toate contractele neexpirate valabile in perioade anuale incepand pe sau dupa 1 ianuarie 2010)

IFRIC 9 Reevaluarea instrumentelor derivate incorporate, in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 iulie 2009. Comitetul a modificat alineatul privind aria de aplicabilitate din IFRIC 9 pentru a clarifica faptul ca acesta nu se aplica pentru eventualele reevaluari la data achizitiei, pentru instrumentele derivate incorporate incluse in contractele obtinute in cadrul unei combinari intre entitati sau intreprinderi aflate sub control comun sau prin formarea unei asocieri in participatie. Daca o entitate aplica IFRS 3 (revizuit) pentru o perioada anterioara, modificarea se va aplica si pentru perioada anterioara respectiva.

IFRIC 16 Acoperirea impotriva riscurilor a unei investitii nete intr-o operatiune din strainatate, in vigoare pentru perioade anuale incepand pe sau dupa 1 ianuarie 2009. Modificarea prevede ca, in cazul unei acoperiri impotriva riscurilor a unei investitii nete intr-o operatiune din strainatate, instrumentele de acoperire impotriva riscurilor care se califica pot fi detinute de orice entitate sau entitati din cadrul unui grup, inclusiv de operatiunea din strainatate in sine, in masura in care cerintele IAS 39 privind scopul, documentatia si eficacitatea care se refera la acoperirea impotriva riscurilor a unei investitii nete sunt indeplinite.

3. INFORMARE PE SEGMENTE

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

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

Retail - 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. Se ocupa in principal de depozitele clientilor persoane fizice si microintreprinderi si ofera credite pentru consum, overdrafturi, facilitati pentru cardurile de credit si facilitati pentru transferul de fonduri.

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. Se ocupa in principal de credite si alte facilitati pentru credite si depozite si conturi curente pentru corporatii si clienti institutii si cuprinde urmatoarele categorii:

Local corporate include:

Intreprinderi mici si mijlocii – companii avand cifra de afaceri anuala > 1-8 milioane EUR;

Large corporate - companii avand cifra de afaceri anuala > 8-50 milioane EUR;

Municipalitati;

Real Estate ;

Group Large Corporate - companii avand cifra de afaceri anuala > 50 milioane EUR;

Corporate Center – pozitii nealocate si cele care nu apartin unei linii de business.

Corporate Finance, Treasury si Balance sheet management - 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 de asemenea 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 baza pentru Raportarea pe segmente a Grupului. Tranzactiile intre segmentele de activitate sunt realizate la o valoare justa.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Grup – Segmente de activitate 2009

Mii RON	Retail	Local Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Corporate Center	Grup
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	2.629.213	836.145	76.356	197.731	135	5.439	(165.006)	258.291	3.838.304
Provizioane pentru credite	(1.552.988)	(343.964)	(91.196)	(75.960)	-	-	-	(218.272)	(2.282.380)
Venituri nete din comisioane	295.583	221.004	1.890	74.581	1.549	(4.324)	(6)	117.699	707.976
Venituri nete din tranzactionare	53.736	32.639	1.131	6.699	-	306.947	5.189	17.457	423.798
Cheltuieli administrative	(1.439.853)	(255.800)	(13.911)	(43.456)	(5.143)	(34.405)	(9.904)	93.868	(1.708.604)
Alte cheltuieli operationale	(142.492)	(9.054)	(152)	(6.543)	(40)	(388)	(54)	68.463	(90.260)
Rezultat din active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	200	-	-	-	2.862	30.336	5.289	38.687
Rezultat din active financiare disponibile pentru vanzare	16	-	-	-	-	(9.939)	5.126	113.796	108.999
Profit inainte de impozitare	(156.785)	481.170	(25.882)	153.052	(3.499)	266.192	(134.319)	456.591	1.036.520
Cheltuiala cu impozitul pe profit	25.791	(79.153)	4.258	(25.177)	576	(43.788)	22.096	(75.062)	(170.459)
Profit	(130.994)	402.017	(21.624)	127.875	(2.923)	222.404	(112.223)	381.529	866.061

Mii RON	Retail	Local Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Corporate Center	Grup
Numerar si plasamente la bancile centrale	37.383	-	-	-	-	-	8.534.757	1.324.381	9.896.521
Creante asupra institutiilor de credit	818.299	2.636	-	-	-	1.370.903	1.715	(300.587)	1.892.966
Credite si avansuri acordate clientelei	26.977.806	17.194.816	2.113.388	3.450.292	-	-	1.268.460	155.524	51.160.286
Provizioane pentru credite	(2.639.142)	(695.779)	(99.964)	(130.711)	-	-	-	(211.755)	(3.777.351)
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	-	-	401.351	-	-	401.351
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	26.050	-	-	-	-	128.446	11.041	165.537
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	609.394	195.757	-	-	-	495.186	2.313.724	(550.826)	3.063.235
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	232.864	-	-	-	-	97	2.155.958	-	2.388.919
Imobilizari necorporale	74.183	-	-	-	-	149	-	314.867	389.199
Imobilizari corporale	19.034	72	-	-	-	39	-	1.707.455	1.726.600
Creante din impozitul curent	23.276	-	-	-	-	-	-	183.038	206.314
Alte active	38.923	160.202	-	-	-	226	-	1.624.390	1.823.741
Active detinute pentru vanzare si activitatii intrerupte	65.166	-	-	-	-	-	-	291	65.457
TOTAL ACTIVE	26.257.186	16.883.754	2.013.424	3.319.581	-	2.267.951	14.403.060	4.257.819	69.402.775

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Grup – Segemente de activitate 2009

RON Thousand	Retail	Local Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Corporate Center	Grup
Sume datorate institutiilor de credit	3.692.707	164.349	-	-	-	-	16.418.673	847.727	21.123.456
Sume datorate clientilor si datorii din obligatiuni emise	26.848.826	4.793.064	84.131	4.715.618	-	-	-	(278.818)	36.162.821
Datorii aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	-	1.756.803	(3)	1.756.800
Alte provizioane	1.043	-	-	-	-	-	-	187.559	188.602
Datorii curente din impozite	31.441	-	-	-	-	100	-	333.295	364.836
Alte datorii	57.937	416	-	-	-	220	-	1.240.188	1.298.761
Datorii subordonate	31.686	-	-	-	-	-	1.906.112	(31.686)	1.906.112
Total Capital	1.794.324	1.344.662	174.298	396.364	2.116	70.346	9.275	2.810.002	6.601.387
TOTAL DATORII	32.457.964	6.302.491	258.429	5.111.982	2.116	70.666	20.090.864	5.108.263	69.402.775

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Grup – Segmente de activitate 2008

Mii RON	Retail	Local Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Corporate Center	Grup
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	2.328.849	567.995	43.584	174.831	320	19.976	(282.573)	187.420	3.040.402
Provizioane pentru credite	(427.115)	(161.052)	(7.179)	(35.340)	-	-	-	2.053	(628.633)
Venituri nete din comisioane	593.239	184.739	3.387	43.733	-	(1.151)	(322)	91.589	915.214
Venituri nete din tranzactionare	47.436	40.380	1.613	5.191	-	150.334	-	11.854	256.808
Cheltuieli administrative	(1.456.674)	(209.247)	(12.388)	(29.127)	(4.367)	(24.411)	(7.568)	355	(1.743.427)
Rezultat din activitatea de asigurare	(21.887)	-	-	-	-	-	-	525.892	504.005
Alte cheltuieli operationale	(40.457)	(5.569)	(183)	(3.122)	(64)	(530)	(62)	(41.684)	(91.671)
Rezultat din active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	(260)	-	(30.842)	-	(13.659)	(1.030)	-	(45.791)
Rezultat din active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	(509)	(38)	138.153	137.606
Profit inainte de impozitare	1.023.391	416.986	28.834	125.324	(4.111)	130.050	(291.593)	915.632	2.344.513
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(171.803)	(68.608)	(4.698)	(20.589)	700	(22.349)	48.067	(69.602)	(308.882)
Profit	851.588	348.378	24.136	104.735	(3.411)	107.701	(243.526)	846.030	2.035.631

Mii RON	Retail	Local Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Corporate Center	Grup
Numerar si plasamente la bancile centrale	77.724	-	-	-	-	-	13.290.070	1.259.524	14.627.318
Creante asupra institutiilor de credit	373.355	-	-	-	-	1.080.641	-	(322.362)	1.131.634
Credite si avansuri acordate clientelei	26.890.273	15.850.928	1.545.709	3.369.625	-	-	-	19.082	47.675.617
Provizioane pentru credite	(1.507.995)	(493.892)	(21.206)	(130.929)	-	-	-	-	(2.154.022)
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	-	-	223.022	-	-	223.022
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	191.595	-	191.595
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	836	151.635	-	10.086	-	126.443	1.074.577	42.500	1.406.077
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	32.989	-	-	-	-	-	665.559	303	698.851
Imobilizari necorporale	3.343	-	-	-	-	-	-	270.383	273.726
Imobilizari corporale	16.525	-	-	-	-	-	-	1.704.005	1.720.530
Creante din impozit curent	1.868	-	-	-	-	-	-	476	2.344
Alte active	236.724	-	-	-	-	-	-	1.093.984	1.330.708
Active detinute pentru vanzare si activitatii intrerupte	693.439	-	-	-	-	-	-	1.259.779	1.953.218
TOTAL ACTIVE	26.819.081	15.508.671	1.524.503	3.248.782	-	1.430.106	15.221.801	5.327.674	69.080.618

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Grup - Segmente de activitate 2008

Mii RON	Retail	Local Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Corporate Center	Grup
Sume datorate institutiilor de credit	3.023.842	-	-	-	-	-	19.582.189	(33.692)	22.572.339
Sume datorate clientilor si datorii din obligatiuni emise	25.871.153	3.824.022	53.758	3.630.616	-	114.233	242.022	258.569	33.994.373
Datorii aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	-	1.098.512	-	1.098.512
Alte provizioane	828	-	-	-	-	-	-	133.091	133.919
Datorii curente din impozite	2.374	-	-	-	-	-	-	304.270	306.644
Alte datorii	542.064	-	-	-	-	4.243	-	2.743.796	3.290.103
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	-	1.330.000	-	1.330.000
Total Capital	2.304.855	1.166.585	114.024	248.636	2.005	17.020	4.342	2.497.261	6.354.728
TOTAL DATORII	31.745.116	4.990.607	167.782	3.879.252	2.005	135.496	22.257.065	5.903.295	69.080.618

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Banca – Segmente de activitate 2009

Mii RON	Retail	Local Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Corporate Center	Banca
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	2.325.396	836.145	76.356	197.731	135	4.700	(165.006)	343.335	3.618.792
Provizioane pentru credite	(1.351.451)	(343.964)	(91.196)	(75.960)	-	-	-	(184.650)	(2.047.221)
Venituri nete din comisioane	263.804	221.004	1.890	74.581	1.549	(4.669)	(6)	100.466	658.619
Venituri nete din tranzactionare	66.610	32.639	1.131	6.699	-	306.947	(21.541)	24.275	416.760
Cheltuieli administrative	(1.369.477)	(255.800)	(13.911)	(43.456)	(5.143)	(31.449)	(9.904)	107.842	(1.621.298)
Alte cheltuieli operationale	(59.054)	(9.054)	(152)	(6.543)	(40)	(173)	(54)	194.779	119.709
Rezultat din active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	200	-	-	-	2.494	30.336	5.289	38.319
Rezultat din active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	(11.457)	5.126	115.326	108.995
Profit inainte de impozitare	(124.172)	481.170	(25.882)	153.052	(3.499)	266.393	(161.049)	706.662	1.292.675
Cheltuiuala cu impozitul pe profit	17.480	(67.734)	3.643	(21.545)	493	(37.500)	22.671	(99.484)	(181.976)
Profit	(106.692)	413.436	(22.239)	131.507	(3.006)	228.893	(138.378)	607.178	1.110.699

Mii RON	Retail	Local Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Corporate Center	Banca
Numerar si plasamente la bancile centrale	-	-	-	-	-	-	8.534.757	1.284.433	9.819.190
Creante asupra institutiilor de credit	-	-	-	-	-	1.369.543	-	83.519	1.453.062
Credite si avansuri acordate clientelei	22.872.999	17.194.815	2.113.388	3.450.292	-	-	1.268.460	(370.200)	46.529.754
Provizioane pentru credite	(1.785.962)	(695.779)	(99.964)	(130.711)	-	-	-	(170.761)	(2.883.177)
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	-	-	401.351	-	-	401.351
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	26.050	-	-	-	-	128.446	11.041	165.537
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	609.096	195.757	-	-	-	495.083	2.313.724	202.208	3.815.868
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	-	-	-	-	-	2.155.958	-	2.155.958
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	-	-	285.539	285.539
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	-	-	998.729	998.729
Creante din impozit curent	-	-	-	-	-	-	-	149.168	149.168
Alte active	-	-	-	-	-	-	-	1.635.607	1.635.607
Active detinute pentru vanzare si activitatii intrerupte	-	-	-	-	-	-	-	291	291
TOTAL ACTIVE	21.696.133	16.720.843	2.013.424	3.319.581	-	2.265.977	14.401.345	4.109.574	64.526.877

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Banca – Segmente de activitate 2009

Mii RON	Retail	Local Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Corporate Center	Banca
Sume datorate institutiilor de credit	-	-	-	-	-	-	16.418.673	-	16.418.673
Sume datorate clientilor si datorii din obligatiuni emise	26.617.558	4.793.064	84.131	4.715.618	-	-	-	149.243	36.359.614
Datorii aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	-	1.756.804	-	1.756.804
Alte provizioane	-	-	-	-	-	-	-	179.752	179.752
Datorii curente din impozite	-	-	-	-	-	-	-	329.504	329.504
Alte datorii	-	-	-	-	-	-	-	1.221.557	1.221.557
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	-	1.906.112	-	1.906.112
Total Capital	1.280.101	1.345.766	174.298	396.364	2.116	68.692	7.560	3.079.964	6.354.861
TOTAL DATORII	27.897.659	6.138.830	258.429	5.111.982	2.116	68.692	20.089.149	4.960.020	64.526.877

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Banca – Segmente de activitate 2008

Mii Ron	Retail	Local Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Corporate Center	Banca
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	2.215.245	567.995	43.584	174.831	320	18.632	(282.573)	145.968	2.884.002
Provizioane pentru credite	(411.369)	(161.052)	(7.179)	(35.340)	-	-	-	(1.788)	(616.728)
Venituri nete din comisioane	568.622	184.739	3.387	43.733	-	(2.253)	(322)	70.392	868.298
Venituri nete din tranzactionare	59.497	40.380	1.613	5.191	-	150.333	-	-	257.014
Cheltuieli administrative	(1.397.667)	(209.247)	(12.388)	(29.127)	(4.367)	(22.469)	(7.568)	32.616	(1.650.217)
Alte cheltuieli operationale	(40.785)	(5.569)	(183)	(3.122)	(64)	(288)	(62)	(39.621)	(89.694)
Rezultat din active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	(260)	-	(30.842)	-	(13.381)	(1.030)	-	(45.513)
Rezultat din active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	-	-	-	(344)	(38)	715.523	715.141
Profit inainte de impozitare	993.543	416.986	28.834	125.324	(4.111)	130.230	(291.593)	923.090	2.322.303
Cheltuiuala cu impozitul pe profit	(163.850)	(68.608)	(4.698)	(20.589)	700	(22.378)	48.067	(139.279)	(370.635)
Profit	829.693	348.378	24.136	104.735	(3.411)	107.852	(243.526)	783.811	1.951.668

Mii RON	Retail	Local Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Corporate Center	Banca
Numerar si plasamente la bancile centrale	-	-	-	-	-	-	13.290.070	1.259.504	14.549.574
Creante asupra institutiilor de credit	-	-	-	-	-	1.074.301	-	60.211	1.134.512
Credite si avansuri acordate clientelei	24.241.926	15.850.928	1.545.709	3.369.625	-	-	-	19.721	45.027.909
Risc de creditare	(1.465.386)	(493.892)	(21.206)	(130.929)	-	-	-	-	(2.111.413)
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	-	-	223.020	-	-	223.020
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	-	191.445	-	191.445
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	151.635	-	10.086	-	124.864	1.074.577	316.494	1.677.656
Investitii finaciare pastrate pana la scadenta	-	-	-	-	-	-	665.559	-	665.559
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	-	-	233.649	233.649
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	-	-	1.613.290	1.613.290
Creante din impozit curent	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte active	-	-	-	-	-	-	-	1.107.581	1.107.581
Active detinute pentru vanzare si activitatii intrerupte	-	-	-	-	-	-	-	191.022	191.022
TOTAL ACTIVE	22.776.540	15.508.671	1.524.503	3.248.782	-	1.422.185	15.221.651	4.801.472	64.503.804

3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)
Banca – Segmente de activitate 2008

Mii RON	Retail	Local Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Corporate Center	Banca
Sume datorate institutiilor de credit	-	-	-	-	-	-	19.582.189	-	19.582.189
Sume datorate clientilor si datorii din obligatiuni emise	25.826.266	3.824.022	53.758	3.630.616	-	114.233	242.022	646.342	34.337.259
Datorii aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	-	-	-	-	1.098.512	-	1.098.512
Alte provizioane	-	-	-	-	-	-	-	132.802	132.802
Datorii curente din impozite	-	-	-	-	-	-	-	286.142	286.142
Alte datorii	-	-	-	-	-	-	-	1.854.629	1.854.629
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	-	1.330.000	-	1.330.000
Total Capital	1.876.285	1.166.585	114.024	248.636	2.005	12.102	4.342	2.458.292	5.882.271
TOTAL DATORII	27.702.551	4.990.606	167.783	3.879.252	2.005	126.335	22.257.065	5.378.207	64.503.804

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

4. VENITURI DIN DOBANZI SI ALTE VENITURI ASIMILATE

Mii RON	GRUP		BANCA	
	2009	2008	2009	2008
Creante asupra bancilor	443.142	576.436	429.805	532.806
Credite si avansuri la clienti	6.475.950	5.461.755	6.096.511	5.168.805
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	190.277	122.238	186.626	117.930
Investitii financiare – detinute pana la scadenta	134.485	15.737	132.725	15.737
Dobanzi din instrumente derivate	1.509.559	929.395	1.509.559	929.396
Venituri din dividende	2.833	5.313	126.572	39.407
Venituri din chirii	11.328	12.083	9.342	7.929
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere	6.345	8.182	3.392	5.034
Altele	66.445	33.571	728	1.349
	8.840.364	7.164.710	8.495.260	6.818.393

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	
	2009	2008	2009	2008
Datorii la banci	2.124.380	1.888.866	1.994.612	1.699.216
Depozite de la clienti	2.455.323	1.823.667	2.459.500	1.823.511
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	44.191	146.257	44.191	146.263
Dobanzi din instrumente derivate	166.014	197.895	166.014	197.788
Datorii subordonate	210.459	67.623	210.459	67.613
Altele	1.693	-	1.692	-
	5.002.060	4.124.308	4.876.468	3.934.391

6. VENITURI NETE DIN SPEZE SI COMISIOANE

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Activitatea de creditare	267.311	390.811	256.418	384.268
Transfer de plati	557.781	631.591	562.578	612.542
Alte speze primite	99.132	52.177	51.798	26.549
Total venituri din speze si comisioane	924.224	1.074.579	870.794	1.023.359
Activitatea de creditare	123.653	77.598	123.662	77.124
Transfer de plati	88.065	78.133	86.335	76.487
Alte speze platite	4.530	3.634	2.178	1.450
Total cheltuieli cu spezele si comisioanele	216.248	159.365	212.175	155.061
Venituri nete din speze si comisioane	707.976	915.214	658.619	868.298

7. VENITURI NETE DIN TRANZACTIONARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Titluri de valoare (i)	172.659	10.913	172.659	10.913
Castiguri nete din tranzactii valutare (ii)	235.368	301.953	233.816	290.050
Efectul net al conversiei activelor si datoriilor denuminate in valuta	15.771	(55.452)	10.285	(43.343)
Alte instrumente de rata de dobanda	-	(606)	-	(606)
Venit net din tranzactionare	423.798	256.808	416.760	257.014

(i) Titlurile de valoare clasificate ca detinute pentru tranzactionare si la valoarea justa prin profit sau pierdere includ efectul achizitionarii si vanzarii, precum 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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

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	2009	2008
Venituri/(Cheltuieli) din activitati discontinue (i)	-	(24.182)
Impozit pe profit din activitati discontinue	-	3.705
Profit din vanzarea activitatilor discontinue	-	635.347
Impozit pe profitul din vanzare	-	(110.865)
	-	504.005

(i) Venituri/(cheltuieli) din activitati discontinue

Mii RON	2009			2008		
	Asigurari generale	Asigurari de viata	Total	Asigurari generale	Asigurari de viata	Total
Venituri din prime subscrise	-	-	-	314.245	155.284	469.529
Venituri din investitii din activitatea tehnica	-	-	-	(6.768)	-	(6.768)
Cheltuieli cu daune produse	-	-	-	(244.802)	(51.786)	(296.588)
Modificari ale rezervelor actuariale	-	-	-	-	(60.517)	(60.517)
Cheltuieli de exploatare	-	-	-	(136.675)	(12.499)	(149.174)
Profit/(pierdere) din alte activitati de asigurare	-	-	-	40.136	(25.979)	14.157
Profit/(pierdere) din activitatea de asigurare	-	-	-	(33.864)	4.503	(29.361)
Profit financiar	-	-	-	327	-	327
Venituri din activitatea de investitii	-	-	-	-	4.852	4.852
Total	-	-	-	(33.537)	9.355	(24.182)

9. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Castiguri din vanzari de investitii financiare disponibile pentru vanzare (i)	(5.163)	287.604	(5.167)	865.141
Castiguri din vanzarea de imobilizari corporale	-	2.816	124.738	1.750
Reversare provizion de investitii financiare disponibile pentru vanzare (Nota 24);(ii)	150.000	-	150.000	-
Reversare si utilizare provizion pentru litigii (Nota 30)	32.211	2,778	32.211	2,741
Altele (iii)	51.438	27,440	46.999	25,738
	228.486	320.638	348.781	895.370

(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) Reversarea provizionului pentru depreciere aferent participatiei detinute in Anglo-Romanian Bank

(iii) 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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

10. PIERDERI AFERENTE CREDITELOR

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Avansuri acordate clientelei				
Retail	1.552.988	427.115	1.351.451	411.369
Local Corporate	324.231	161.052	324.304	161.052
Real Estate	91.196	7.179	91.196	7.179
Group large corporate	22.825	32.453	23.022	32.561
Corporate Center	218.271	(2.054)	184.650	1.788
	2.209.511	625.745	1.974.623	613.949
Contracte de garantie	72.869	2.888	72.598	2.779
	2.282.380	628.633	2.047.221	616.728

Provizioanele pentru contracte de garantie sunt constituite pentru Local Corporate si Group Large Corporate.

11. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Salarii	673.038	780.514	613.041	720.593
Cheltuieli privind asigurarile sociale	216.477	249.518	201.983	233.756
Cheltuieli cu beneficiile acordate la pensionare (Nota 31)				
Cheltuiala cu dobanda	5.525	4.324	5.525	4.307
Costul serviciilor curente	6.813	5.780	6.820	5.694
Costul serviciilor aferente perioadelor anterioare	2.820	1.029	2.820	1.024
Total costuri aferente planului de beneficii determinate	15.158	11.133	15.165	11.025
Contributia la planuri de pensii	17.070	9.893	13.160	8.439
	921.743	1.051.058	843.349	973.813

Numarul de salariatii ai Bancii la 31 decembrie 2009 era de 8.719 angajati (31 decembrie 2008: 9.099 angajati). Numarul de angajati ai Grupului la 31 decembrie 2009 era de 9.339 angajati (31 decembrie 2008: 10.243 angajati).

12. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Publicitate si marketing	65.442	73.396	53.570	63.331
Administrative	544.179	463.094	558.360	463.296
Plati la fondul de garantare a depozitelor	55.952	26.168	55.899	25.713
Deprecierea activelor disponibile pentru vanzare (i)	35.838	-	35.838	-
Deprecierea activelor detinute pentru vanzare (Nota 24)	-	150.000	-	150.000
Pierderi din vanzarea imobilizariilor	634	-	-	-
Deprecierea bunurilor recuperate din contracte de leasing	76.311	-	-	-
Altele	41.013	98.535	28.340	94.209
	819.369	811.193	732.007	796.549

(i) Provizionul de depreciere aferent actiunilor detinute pentru vanzare si unitatilor de fond in 2009.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

13. IMPOZITARE

Contul de profit si pierderi consolidat

Elementele de cheltuieli cu impozitul pe profit pentru anii financiari incheiati la 31 decembrie 2009 si 2008 sunt:

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Impozit curent pe profit	28.502	159.728	26.057	222.262
Impozit amanat pe profit referitor la generarea si reversarea diferentelor temporare	141.957	149.154	155.919	148.373
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportata in contul de profit si pierdere	170.459	308.882	181.976	370.635

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 2009 si 2008 este dupa cum urmeaza:

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Profit contabil inainte de impozitare	1.036.520	1.840.508	1.292.675	2.322.303
La rata statutara a impozitului pe profit de 16% (2008: 16%)	166.115	294.481	206.828	371.568
Efectul diverselor rate de impozitare din alte tari	14.331	11.332	-	-
Venituri neimpozabile	(33.619)	(36.221)	(52.813)	(36.431)
Cheltuieli nedeductibile	23.632	39.290	27.961	35.498
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportata in contul de profit si pierdere	170.459	308.882	181.976	370.635
Rata efectiva de impozitare	16,45%	16,78%	14,08%	15,96%

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	2009	2009	2009	2009	2008	2008	2008
	Acoperirea investitiei intr-o entitate straina	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	9.109	(42.159)	-	(33.050)	1.325	8.436	9.761
Castiguri nete din investitii financiare (detinute pentru vanzare)	-	33.507	-	33.507	(43.484)	-	(43.484)
Acoperirea investitiei intr-o entitate straina	-	-	(3.857)	(3.857)			
Castiguri/ (pierderi) actuariale	437	-	-	437	-	673	673
31 decembrie	9.546	(8.652)	(3.857)	(2.963)	(42.159)	9.109	(33.050)

13. IMPOZITARE (CONTINUARE)

BANCA						
	2009	2009	2009	2008	2008	2008
	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	(41.286)	9.035	(32.251)	2.006	8.451	10.457
Castiguri nete din investitii financiare (detinute pentru vanzare)	32.666	-	32.666	(43.292)	-	(43.292)
Castiguri/ (pierderi) actuariale	-	661	661	-	584	584
31 decembrie	(8.620)	9.696	1.076	(41.286)	9.035	(32.251)

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

GRUP

	Creante din impozit amanat 2009	Datorii din impozit amanat 2009	Cont de profit si pierdere 2009	Creante din impozit amanat 2008	Datorii din impozit amanat 2008	Cont de profit si pierdere 2008
Mii RON						
Credite acordate clientelei, institutiilor de credit	-	(333.286)	(153.376)	-	(179.910)	(169.901)
Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	-	8.652	-	(75)	42.234	(637)
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	(742)	(2.500)	-	1.758	2.526
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	(31.777)	35	590	(32.402)	5.069
Investitii financiare detinute pana la scadenta	-	(10.573)	(10.573)	-	-	-
Imobilizari necorporale	-	(13.849)	(486)	184	(13.547)	357
Imobilizari corporale	19.913	4.281	20.031	2	4.161	(253)
Alte active	-	(14.283)	(19.370)	(41)	5.128	577
Pierderi fiscale reportate (inclusiv pe anul in curs)	30.770	745	29.100	1.868	547	31
Sume datorate clientilor, institutiilor de credit	-	(322)	838	-	(1.160)	1.255
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	-	128	-	(128)	464
Provizioane pentru planul de pensionare anticipata si pentru pensionare normala	-	9.956	1.283	-	10.135	26
Alte provizioane	-	5.870	(4.401)	-	10.271	16.507
Alte datorii	-	8.470	(2.666)	(184)	11.320	(5.175)
Acoperirea investitiei intr-o entitate straina	-	3.857	-	-	-	-
	50.683	(363.001)	(141.957)	2.344	(141.593)	(149.154)

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

13. IMPOZITARE (CONTINUARE)

BANCA

Mii RON	Creante din impozit amanat 2009	Datorii din impozit amanat 2009	Cont de profit si pierdere 2009	Creante din impozit amanat 2008	Datorii din impozit amanat 2008	Cont de profit si pierdere 2008
Credite acordate clientele, institutiilor de credit	-	(305.560)	(121.317)	-	(184.243)	(174.047)
Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	-	8.620	-	-	41.286	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	45	(2.436)	-	2.481	2.481
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	(30.894)	(128)	-	(30.766)	5.000
Imobilizari necorporale	-	(13.444)	115	-	(13.559)	148
Imobilizari corporale	-	5.254	893	-	4.361	(103)
Alte active	-	(12.989)	(17.760)	-	4.771	755
Sume datorate clientilor, institutiilor de credit	-	(269)	784	-	(1.053)	1.341
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	-	129	-	(129)	463
Provizion pentru pensionare anticipata si pentru pensionare normala	-	22.523	3.311	-	19.871	10.291
Alte datorii	-	(2.790)	(19.510)	-	16.720	5.298
	-	(329.504)	(155.919)	-	(140.260)	(148.373)

Impozitul amanat aferent creditelor acordate clientele reprezinta diferenta temporara dintre provizioanele statutare si cele IFRS (Nota 33).

14. DIVIDENDE PLATITE

Declarate si platite in timpul anului de catre Banca actionarilor sai:

2009: 813.072 mii RON (2008: 369.913 mii RON).

15. NUMERAR SI PLASAMENTE LA BANCILE CENTRALE

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Numerar in casa (Nota 35)	1.292.004	1.263.859	1.284.433	1.259.504
Conturi curente la bancile centrale (Nota 35)	8.604.517	13.363.459	8.534.757	13.290.070
	9.896.521	14.627.318	9.819.190	14.549.574

Conturile curente detinute de Banca la Banca Nationala a Romaniei au ca scop conformitatea cu cerintele legate de rezervele minime. In cursul anului 2009 rezerva minima obligatorie a scazut de la 18% pentru fondurile atrase in RON la 15% (nivel atins la sfarsitul lui decembrie 2009) si de la 40% pentru fondurile in alte valute la 25% (nivel atins la sfarsitul lui decembrie 2009).

16. CREANTE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Cont Nostro	207.983	38.917	140.301	36.394
Plasamente la bancile centrale	44.176	376	293	376
Plasamente la alte banci	1.485.153	978.159	1.228.949	1.001.560
Imprumuturi si avansuri la banci	155.654	100.532	83.519	82.532
	1.892.966	1.117.984	1.453.062	1.120.862

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

17. ACTIVE FINANCIARE FINANCIARE LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

Active financiare detinute pentru tranzactionare

Mii RON	Group		Bank	
	2009	2008	2009	2008
Instrumentele de capital listate (i)	3.491	575	3.491	575
Instrumente de debit nelistate (ii)	397.860	136.990	397.860	136.988
Obligatiuni listate	-	85.457	-	85.457
	401.351	223.022	401.351	223.020

Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Instrumentele de capital listate (i)	11.041	8.591	11.041	8.465
Instrumente de datorie nelistate (ii)	93.799	131.505	93.799	131.481
Instrumentele de capital nelistate (iii)	60.697	51.499	60.697	51.499
	165.537	191.595	165.537	191.445

- (i) Instrumentele de capital listate includ actiunile emise de SIF-uri cotate la Bursa de Valori Bucuresti.
(ii) Instrumente de datorie nelistate la bursa includ obligatiuni emise de Guvernul Romaniei, obligatiuni corporative si municipale.
(iii) Instrumentele de capital nelistate includ investitiile in unitatile de fond administrate de Erste Asset Management

18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Sectorul public (i)	5.605.724	3.691.907	5.449.473	3.690.118
Cienti comerciali	21.468.209	19.503.029	18.499.546	17.095.437
Cienti privati	24.070.666	24.480.681	22.565.048	24.242.354
	51.144.599	47.675.617	46.514.067	45.027.909
Minus: Provizion pentru pierderi din deprecieri	(3.777.351)	(2.154.022)	(2.883.177)	(2.111.413)
	47.367.248	45.521.595	43.630.890	42.916.496

(i) Include credit guvernamental

(a) Provizion pentru pierderi din deprecieri

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
La 1 ianuarie	2.154.022	1.792.432	2.111.413	1.758.546
Cheltuieli anuale (Nota 10)	2.209.511	625.745	1.974.623	613.949
Recuperari	5.442	97.963	2.710	91.021
Sume scoase in afara bilantului	(3.325)	-	-	-
Efectul modificarilor de curs valutar	52.025	83.096	37.713	81.909
Dobanzi aferente creditelor depreciate	(86.696)	(39.773)	(86.697)	(39.773)
Vanzare de creante indoelnice	(553.628)	(405.441)	(1.156.585)	(394.239)
La 31 decembrie	3.777.351	2.154.022	2.883.177	2.111.413

18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUED)
(b) Analiza pe sectoare

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Persoane fizice	21.016.575	21.048.902	19.841.804	20.623.780
Comert	4.712.487	4.812.243	3.869.439	4.093.149
Constructii	4.560.497	3.710.316	4.142.337	3.439.604
Institutii publice	5.134.502	3.691.907	4.695.091	3.690.118
Agricultura, industria alimentara si piscicola	4.193.486	3.472.767	4.066.160	3.363.869
Transporturi	1.422.963	1.555.675	776.595	945.876
Intermediere financiara si tranzactii imobiliare	1.713.098	1.383.142	1.599.928	1.342.186
Industria produselor metalice si nemetalice	1.162.180	1.100.092	1.162.180	1.100.092
Industria chimica si petrochimica	669.974	763.214	669.974	763.214
Turism si alimentatie publica	569.024	532.469	468.612	448.378
Industria textila, pielarii si incaltamintei	481.506	512.459	481.506	512.459
Industria metalurgica	537.563	481.245	537.563	481.245
Industria producatoare de masini si echipamente	403.720	466.862	403.720	466.862
Industria energiei electrice si termice	472.466	355.786	455.393	351.279
Industria lemnului	476.113	302.598	476.113	302.598
Industria mijloacelor de transport	208.978	205.921	208.978	205.921
Industria extractoare	171.084	126.647	69.317	86.545
Altele (inclusiv credite guvernamentale)	3.238.383	3.153.372	2.589.357	2.810.734
	51.144.599	47.675.617	46.514.067	45.027.909
Mai putin: Provizion pentru pierderi din depreciere	(3.777.351)	(2.154.022)	(2.883.177)	(2.111.413)
	47.367.248	45.521.595	43.630.890	42.916.496

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:

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

Mii RON	2009	2008
Investitii brute in contracte de leasing financiar	2.396.373	2.695.114
Venituri financiare nerealizate	(304.199)	(386.391)
Provizion pentru deprecieri	(115.459)	(18.455)
Investitii nete in contracte de leasing financiar	1.976.715	2.290.268
Investitii nete in contracte de leasing financiar, analizate in functie de scadenta ramasa		
Mai putin de un an	652.781	732.886
Intre un an si cinci ani	1.147.058	1.397.064
Mai mult de 5 ani	176.876	160.318
Investitii nete in contracte de leasing financiar	1.976.715	2.290.268

19. INVESTITII FINANCIARE

Disponibile pentru vanzare

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Listate				
Actiuni	19.029	16.903	19.029	16.903
	19.029	16.903	19.029	16.903
Nelistate				
Alte titluri de valoare	3.008.220	1.353.974	2.999.747	1.353.974
Actiuni nelistate	11.798	10.740	4.816	3.990
Titluri de participare:				
- investitii in subsidiare (i)	-	-	766.514	280.102
- alte investitii	24.188	24.460	25.762	22.687
	3.044.206	1.389.174	3.796.839	1.660.753
Total	3.063.235	1.406.077	3.815.868	1.677.656

(i) Miscarea investitiilor in subsidiare

Subsidiare	Mii RON	Descriere
Anglo Romanian Bank Ltd - EUR	190.731	Reclasificare din active detinute pentru vanzare (Nota 24)
BCR Chisinau – MDL	54.101	Majorarea capitalului social
BCR Banca Pentru Locuinte SA	20.000	Majorarea capitalului social
BCR Finance BV – EUR	1.715	Capital social subsidiara noua
BCR Leasing IFN SA	120.010	Majorarea capitalului social
BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	90.000	Majorarea capitalului social
BCR Partener IFN SA	750	Capital social subsidiara noua
Suport Colect SRL	1.556	Capital social subsidiara noua
BCR Procesare SRL	7.550	Capital social subsidiara noua
Total	486.413	

Titluri de valoare listate includ actiuni SIF 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. Banca a inclus in titlurile nelistate si obligatiuni emise de Statul Roman care nu sunt cotate pe o piata activa.

19. INVESTITII FINANCIARE (CONTINUARE)**Detinute pana la scadenta**

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Titluri de datorie necotate	2.388.919	698.851	2.155.958	665.559
	2.388.919	698.851	2.155.958	665.559

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

Titlurile au maturitati intre martie 2010 si iunie 2017, sunt denumite in RON si au o dobanda intre 7,78 % si 8,34 % pe an.

La 31 decembrie 2009, titluri de stat in valoare de 88.722.164 RON (31 decembrie 2008: 152.933.112 RON) erau utilizate drept garantii la Banca Nationala a Romaniei pentru asigurarea decontarilor finale a operatiunilor de compensare multilaterala interbancara conform Regulamentului BNR nr.1/2005, pentru decontarea tranzactiilor derulate prin ROCLEAR Bucuresti, Casa de Compensatii a BNR si a tranzactiilor cu carduri VISA si Mastercard.

Ca urmare a deciziei de a clasifica in categoria „detinute pana la scadenta” titlurile cu rata fixa a dobanzii pe termen lung, respectiv de a clasifica in categoria „disponibile pentru vanzare” certificatele de trezorerie pe termen scurt (pana la si inclusiv 1 an) ca o rezerva de lichiditate, titlurile cu codul RO0717DBN038 au fost reclasificate din categoria „disponibile pentru vanzare” in categoria „detinute pana la scadenta”.

Valoarea justa de 277 milioane RON a acestor titluri la momentul reclasificarii a fost considerata ca noul cost al titlurilor dupa reclasare. Diferenta de 63 milioane RON dintre noul cost si valoarea de rascumparare la scadenta va fi amortizata de Banca pe durata de viata ramasa pana la 11 iunie 2017.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

20. IMOBILIZARI CORPORALE

	Grup				Banca			
	Terenuri si cladiri	Echipamente informatice	Alte elemente de mobilier si echipamente	Total	Terenuri si cladiri	Echipamente informatice	Alte elemente de mobilier si echipamente	Total
Mii RON								
Cost:								
La 1 ianuarie 2009	1.630.689	279.181	724.863	2.634.733	1.520.079	274.145	710.536	2.504.760
Intrari	49.537	29.864	55.697	135.098	40.451	29.110	49.590	119.151
lesiri	-	(2.491)	(23.447)	(25.938)	(763.137)	(284)	(18.617)	(782.038)
Reclasificare din active destinate vanzarii in imobilizari ale ARB	6.672	3.732	6.330	16.734	-	-	-	-
Ajustari aferente cursului valutar	252	60	3	315	-	-	-	-
La 31 decembrie 2009	1.687.150	310.346	763.446	2.760.942	797.393	302.971	741.509	1.841.873
Amortizare si depreciere:								
La 1 ianuarie 2009	257.102	216.184	440.917	914.203	245.202	213.696	432.572	891.470
lesiri	-	(2.491)	(23.447)	(25.938)	(154.391)	(284)	(18.617)	(173.292)
Cheltuiala cu amortizarea din an	49.386	26.785	58.312	134.483	44.695	25.543	54.728	124.966
Reclasificare din active destinate vanzarii in imobilizari ale ARB	2.431	3.314	5.200	10.945	-	-	-	-
Ajustari aferente cursului valutar	106	(20)	563	649	-	-	-	-
la 31 decembrie 2009	309.025	243.772	481.545	1.034.342	135.506	238.955	468.683	843.144
Valoarea neta contabila:								
La 1 ianuarie 2009	1.373.587	62.997	283.946	1.720.530	1.274.877	60.449	277.964	1.613.290
La 31 decembrie 2009	1.378.125	66.574	281.901	1.726.600	661.887	64.016	272.826	998.729
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
lesiri	(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
lesiri	(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

Banca a cumparat un numar de echipamente informatice si autovehicule in leasing financiar. La 31 decembrie 2009, valoarea contabila a echipamentelor in leasing a fost de 1.411 mii RON (31 decembrie 2008: 503 mii RON). Echipamentele de leasing sunt folosite ca garantie pentru datoria de leasing.

Valoarea justa a terenurilor si cladirilor la 31 decembrie 2009 este de 1.601.822 mii RON pentru Grup si de 702.091 mii RON pentru Banca. Valoarea justa a terenurilor si a cladirilor a fost evaluata la 31 decembrie 2009 de catre un evaluator independent.

La 31 decembrie 2009 si la 31 decembrie 2008 nu sunt imobilizari corporale folosite pe post de garantie.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

21. FOND COMERCIAL SI IMOBILIZARI NECORPORALE

Mii RON	Grup				Banca
	Fond comercial	Programe informatice	Liste de clienti	Total	Programe informatice
Cost:					
La 1 ianuarie 2009	36.552	392.230	-	428.782	387.052
Intrari	-	93.791	72.547	166.338	92.943
Reclasificare din active destinate vanzarii in imobilizari ale ARB	-	11.306	-	11.306	-
Iesiri	-	(15.761)	-	(15.761)	(3.196)
Ajustari aferente cursului valutar	-	143	-	143	-
At 31 December 2009	36.552	481.709	72.547	590.808	476.799
Amortizare:					
La 1 ianuarie 2009	-	155.056	-	155.056	153.403
Iesiri	-	(6.864)	-	(6.864)	(3.196)
Reclasificare din active destinate vanzarii in imobilizari ale ARB	-	10.551	-	10.551	-
Cheltuiala anuala cu amortizarea	-	41.900	856	42.756	41.053
Ajustari aferente cursului valutar	-	110	-	110	-
La 31 decembrie 2009	-	200.753	856	201.609	191.260
Valoarea contabila neta:					
La 1 ianuarie 2009	36.552	237.174	-	273.726	233.649
La 31 decembrie 2009	36.552	280.956	71.691	389.199	285.539
Cost:					
La 1 ianuarie 2008	26.733	339.123	-	365.856	324.028
Crestere in detinerea unei filiale	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	36.552	392.230	-	428.782	387.052
Amortizare:					
La 1 ianuarie 2008	-	157.187	-	157.187	145.690
Iesiri	-	(32.813)	-	(32.813)	(22.002)
Cheltuiala anuala cu amortizarea	-	30.957	-	30.957	29.715
Ajustari aferente cursului valutar	-	(275)	-	(275)	-
La 31 decembrie 2008	-	155.056	-	155.056	153.403
Valoarea contabila neta:					
La 1 ianuarie 2008	26.733	181.936	-	208.669	178.338
La 31 decembrie 2008	36.552	237.174	-	273.726	233.649

Imobilizarile necorporale cuprind in special programele informatice si cresterea acestora este datorata achizitiilor de programe (licente Oracle pentru sistemul bancar principal si Krimi pentru credite) care nu au fost puse in functiune pana in Decembrie 2009.

Nu a fost efectuat nici un test de depreciere a fondului comercial, datorita materialitatii reduse.

Listele de clienti provin din achizitionarea de catre BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA a contractelor de pensii a altui fond de pensii.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

22. ALTE ACTIVE

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Dobanda atasata de primit, neta de provizioane pentru depreciere	1.209.258	570.771	1.058.540	541.771
Cheltuieli in avans	35.480	47.787	17.962	29.065
Alte creante (i)	486.017	483.268	466.119	307.863
Ajustarea valorii juste a elementului acoperit	79.764	228.591	79.764	228.591
Valoarea justa a instrumentelor financiare derivate din banking book	-	291	-	291
	1.810.519	1.330.708	1.622.385	1.107.581

(i) Alte creante reprezinta comisioane de primit si alti debitori

Dobanda atasata de primit

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Credite si avansuri acordate bancilor	139.810	14.204	34.115	13.846
Credite acordate clientelei nete de provizioane pentru depreciere	755.562	396.246	717.008	365.531
Instrumente financiare - active	169.433	75.780	162.964	77.852
Alte active purtatoare de dobanda	78.355	84.541	78.355	84.542
Derivative	66.098	-	66.098	-
	1.209.258	570.771	1.058.540	541.771

23. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Depozite ale altor banci	14.891.153	16.401.720	14.101.098	16.010.005
Conturi curente ale altor banci	180.655	41.581	180.655	41.581
Imprumuturi si linii de finantare	6.051.648	6.129.038	2.136.920	3.530.603
	21.123.456	22.572.339	16.418.673	19.582.189

23. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

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

Mii RON	2009	2008
O banca din Irlanda (i)	-	1.008.255
International Finance Corporation, USA (ii)	497.550	361.056
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare - pentru credite ipotecare (iii)	171.087	180.226
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – SME (iv)	-	4.428
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – SME (v)	422.820	-
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – SMM (vi)	74.857	61.372
EBRD- EEFF (vii)	27.553	2.058
EBRD- CSF (viii)	63.423	1.993
Banca Europeana pentru Investitii – imprumut global (ix)	211.410	39.852
O banca din Austria	-	597.780
O banca din Germania	33.762	95.645
O banca din Austria	126.834	119.556
O banca din Germania	-	99.630
O banca din Austria	-	99.630
O banca din Germania	-	99.630
O banca din Ungaria	65.714	79.704
O banca din USA	-	79.704
O banca din USA	-	59.778
O banca din Germania	84.654	79.704
Alte credite	357.256	460.602
Total	2.136.920	3.530.603

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 transferata la alte 4 banci. Soldul la 31 decembrie 2008 a fost de 253.000.000 EUR. Facilitatea este scadenta pe 11 noiembrie 2009.

ii) International Finance Corporation ("IFC")

Banca a incheiat trei 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 datorii in devize, precum si extinderea operatiunilor Bancii cu persoane juridice si fizice din sectorul privat. Suma angajata este de 75.000.000 USD, suma fiind trasa integral de catre Banca. Rambursarile se platesc semestrial incepand cu 15 iunie 2006 si se vor incheia la data de 15 decembrie 2009. Dobanda se plateste semestrial la o rata variabila a dobanzii LIBOR 6 luni plus o marja revizuibila. Un act aditional incheiat in decembrie 2005 a transformat imprumutul ramas de platit de 67.500.000 USD intr-o facilitate EUR, soldul fiind de 22.949.424 EUR la 31 decembrie 2009. Aceasta noua facilitate se ramburseaza in rate egale semestriale incepand cu 15 decembrie 2006 si sfarsind cu 15 decembrie 2012 cu plata dobanzii semestriala la o rata variabila de dobanda de EURIBOR 6 luni plus o marja revizuibila.

Al doilea acord a fost incheiat la data de 5 decembrie 2006, avand drept scop furnizarea catre Banca de fonduri pe termen lung pentru ca aceasta sa-si extinda activitatea de creditare a IMM-urilor si sa-si imbunatateasca sistemul de credite pentru consum. Suma angajata este de 75.000.000 EUR, suma trasa integral de catre Banca. Soldul la 31 Decembrie 2009 era de 45.000.000 EUR. 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.

23. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

Al treilea acord a fost incheiat la data de 30 iunie 2009, avand drept scop furnizarea catre Banca de fonduri pe termen lung pentru ca aceasta sa-si extinda activitatea de creditare a clientilor din sectorul agricol. Suma angajata este de 50.000.000 EUR, suma trasa integral de catre Banca. Soldul la 31 Decembrie 2009 era de 50.000.000 EUR. Ratele se platesc semestrial incepand cu 15 iulie 2011 si se vor incheia la data de 15 iulie 2014. 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 subimprumutati persoane fizice, pentru uz personal in Romania, sau entitati legale pentru constructia sau achizitionarea de case, apartamente sau alte bunuri similare in Romania, pentru angajatii acestora.

Suma angajata reprezinta 50.000.000 EUR, iar tragerile se pot efectua fie in EUR fie in USD. La 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 2009 a fost 33.987.239 EUR (31 decembrie 2008 : 37.985.738 EUR).

Al doilea acord a fost incheiat la data 25 noiembrie 2005, scopul acestuia fiind acordarea unor imprumuturi ipotecare unor subimprumutati. 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 2009 suma nerambursata a imprumutului era de 6.476.190 EUR (7.238.095 EUR la 31 decembrie 2008).

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 2009 datoria aferenta partii de principal este zero pentru ambele acorduri (1.111.111 EUR la 31 decembrie 2008 pentru al doilea acord).

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

Acordul a fost incheiat la 30 martie 2009 in valoare de 100.000.000 EUR reprezentand o linie de credit pentru IMM-uri folosita pentru finantarea proiectelor de investitii si a capitalului rulant. Creditul a fost contractat pentru o perioada de 5 ani si are o perioada de gratie de 2 ani; prima plata de capital se va face in data de 12 septembrie 2011. La data de 31 decembrie 2009 datoria aferenta partii de principal este 100.000.000 EUR. Rambursarea creditului se face in rate semestriale egale pe 12 martie si 12 septembrie. Plata dobanzii se face de asemenea semestrial.

vi) Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – Municipality 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 2009 suma nerambursata a imprumutului este de 17.704.347 EUR (31 decembrie 2008: 15.400.000 EUR). Rambursarea imprumutului se face in transe semestriale la data de 19 mai si 19 noiembrie. Dobanda se plateste in transe semestriale.

23. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)**vii) 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 subimprumutatii 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 subimprumutati – stimulent financiar (3.000.000 EUR) si asistenta tehnica gratuita pentru pregatirea documentatiei privind proiectul de investitii si pentru verificarea implementarii proiectului.

Suma angajata este de 6.516.438 EUR la 31 decembrie 2009. 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 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 cat 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 15.000.000 EUR la 31 decembrie 2009. 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.

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

Banca a incheiat cu BEI la data de 24 noiembrie 2006, 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 2009 a fost de 50 milioane EUR (31 decembrie 2008 : 10 mil EUR). Prima transa reprezentand 10 mil EUR 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. A doua transa in valoare de 25 mil EUR se va plati la 10 februarie 2017, iar plata dobanzii se va face semestrial. A treia transa in valoare de 15 mil EUR se va face la 13 aprilie 2017, iar plata dobanzii se va face semestrial.

x) Rate de dobanda

Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare nerambursate la 31 decembrie 2009 sunt purtatoare de dobanda intre 0,9% - 4,159% p.a. (31 decembrie 2008: 3% - 6,9% p.a.).

Scadentele finale ale imprumuturilor de la banci si alte institutii financiare altele decat facilitatile primite de la BERD si IFC, variaza intre martie 2010 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 suplimentare luate de la alte banci si institutii financiare de catre subsidiarele consolidate ale Bancii in sold la 31 decembrie 2009 poarta rate de dobanda exprimate ca EURIBOR plus marje care variaza intre 0.6% si 3.308%. De asemenea, exprimate ca ROBOR la 6 luni plus 1.58% - 2.58% marja.

24. ACTIVE DETINUTE PENTRU VANZARE SI DATORII AFERENTE ACTIVELORE 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 grup destinat cedarii. Grupul a considerat ca subsidiara a indeplinit criteriile de clasificare ca grup destinat cedarii la acea data din urmatoarele motive:

- Anglo-Romanian Bank Ltd. era disponibila pentru vanzare imediat si putea fi vanduta in situatia de la data anuntului unui potential cumparator
- Grupul a avut in plan sa o vanda si a initiat negocierile preliminare cu un potential cumparator.

Datorita conditiilor economice nefavorabile in 2009, negocierile cu potentialii cumparatori nu au condus la vanzarea acestei subsidiare si in consecinta, Grupul a incetat sa o prezinte ca grup destinat cedarii. Ca urmare, in situatiile financiare consolidate ale Grupului la 31 decembrie 2009, Anglo-Romanian Bank Ltd. a fost consolidata ca si celelalte subsidiare.

Efectul in situatia rezultatului global al deprecierii investitiei in Anglo-Romanian Bank Ltd. in valoare de 150 mil RON a fost inclus in „Alte cheltuieli de exploatare” (Nota 12) in 2008 iar reversarea deprecierii este inclusa in „Alte venituri din exploatare” (Nota 9).

Active detinute pentru vanzare

Mii RON	2009	2008
Creante asupra institutiilor de credit	-	634.896
Credite si avansuri acordate clientelei	-	1.077.519
Alte active	65.457	240.803
Total	65.457	1.953.218

Datorii asociate activelor detinute pentru vanzare

Mii RON	2009	2008
Sume datorate institutiilor de credit	-	1.083.670
Sume datorate clientilor	-	240.593
Alte datorii	-	54.872
Total	-	1.379.135

25. SUME DATORATE CLIENTILOR

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Persoane juridice:				
Conturi curente	1.587.767	1.535.331	1.475.749	1.513.512
Depozite la termen	7.551.913	6.247.438	8.112.925	6.630.398
Persoane fizice:				
Conturi curente/de economii	6.301.462	8.999.024	6.288.265	8.997.918
Depozite la termen	20.186.967	16.112.522	19.947.963	16.095.373
	35.628.109	32.894.315	35.824.902	33.237.201

26. OBLIGATIUNI EMISE SI ALTE FONDURI IMPRUMUTATE

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Obligatiuni emise	138.074	242.022	138.074	242.022
Certificate de depozit	396.638	743.803	396.638	743.803
	534.712	985.825	534.712	985.825

In noiembrie 2009 Banca a rambursat obligatiunile emise in 2006 in valoare de 242 mil RON si a emis noi obligatiuni listate, pe termen mediu in RON in valoare de 70 mil RON si in EUR listate, pe termen mediu in valoare de 16,1 mil RON.

27. DATORII SUBORDONATE

In anul 2009 Banca a contractat un imprumut subordonat in EUR, astfel:

- 120.000.000 EUR cu o rata a dobanzii EURIBOR 6M plus 4,20% p.a. cu scadenta in data de 30.09.2016.

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

- 550.000.000 lei cu o rata a dobanzii ROBOR 1M plus 2,53% p.a. cu scadenta in data de 17.04.2018;
- 780.000.000 lei cu o rata a dobanzii ROBOR 1M plus 3,54% p.a. 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.

In anul 2009 Banca a emis urmatoarele obligatiuni subordonate astfel:

- Obligatiuni subordonate in RON in valoare de 18.418.224 cu cupon zero si maturitate mai mare de 5 ani (data scadentei 02.12.2016);
- Obligatiuni subordonate in EUR in valoare de 11.898.592 echivalent RON 50.309.623 cu cupon zero si maturitate mai mare de 5 ani.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Mii RON	2009			2008		
	Active	Datorii	Notional	Active	Datorii	Notional
Instrumente de acoperire						
Contracte swap financiar de devize	-	1.836.482	12.192.231	-	1.324.898	10.801.154
	-	1.836.482	12.192.231	-	1.324.898	10.801.154
Instrumente care nu sunt de acoperire						
Contracte swap de trezorerie si forward	12.564	-	3.692.029	-	72.874	5.986.837
Swap-uri de rata de dobanda	-	10.871	377.137	-	-	-
Warrants	514	418	124.564	-	-	-
Optiuni	144	382	121.670	-	2.205	68.214
Contracte swap financiar de devize (neacoperire)	-	83	47.076	-	-	-
	13.222	11.754	4.362.476	-	75.079	6.055.051
TOTAL	13.222	1.848.236	16.554.707	-	1.399.977	16.856.205

29. ALTE DATORII

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Dobanda atasata de plata (i)	491.452	590.309	465.171	562.824
Furnizori si creditorii diversi	643.377	941.700	599.378	914.372
Venituri amanate	65.802	45.317	58.878	43.287
Datorii cu leasingul financiar (ii)	-	-	-	503
	1.200.631	1.577.326	1.123.427	1.520.986

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

29. ALTE DATORII (Continuare)

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

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Datorii catre banci	188,228	289,015	162,605	260,902
Datorii catre clienti	280,342	288,809	279,684	288,798
Datorii emise si alte fonduri imprumutate	13,882	12,485	13,882	13,124
Derivative	9,000	-	9,000	-
	491,452	590,309	465,171	562,824

(ii) Datorii cu leasingul financiar

Mii RON	Banca	
	2009	2008
Pana la un an	-	503
Intre 1si 5 ani	-	-
	-	503

30. PROVIZIOANE

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Provizioane pentru garantii in afara bilantului	75,721	2,962	75,323	2,779
Provizioane pentru beneficii la data pensionarii (Nota 31)	65,444	60,264	65,444	59,976
Provizioane pentru litigii	39,630	70,693	38,986	70,048
Provizioane pentru restructurare (i)	7,808	-	-	-
Provizioane pentru disponibilizari	6,693	32,177	6,693	32,177
	195,296	166,096	186,446	164,980

(i) Provizion pentru restructurarea sucursalei Frankfurt a subsidiarei Anglo-Romanian Bank Ltd.

Miscarea provizioanelor in cursul anului 2009 este urmatoarea :

GRUP

Mii RON	Provizioane pentru disponibilizari	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru concedieri colective	Provizioane garantii in afara bilantului
1 ianuarie 2009	-	70,693	32,177	2,962
Constituire in cursul anului	7,808	3,179	-	72,869
Transfer din provizioane pentru beneficii la data pensionarii (Nota 31)	-	-	2,827	-
Anulare provizioane (Nota 9)	-	(31,865)	-	-
Utilizare (Nota 9)	-	(346)	(28,311)	-
Diferente de curs valutar	-	(2,031)	-	(110)
31 decembrie 2009	7,808	39,630	6,693	75,721

30. PROVIZIOANE (CONTINUARE)

Banca			
Mii RON	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru concedieri colective	Provizioane pentru garantii in afara bilantului
1 ianuarie 2009	70.048	32.177	2.779
Constituire in cursul anului	3.179	-	72.598
Transfer din provizioane pentru beneficii la data pensionarii (Nota 31)	-	2.827	-
Anulare provizioane (Nota 9)	(31.865)	-	-
Utilizare (Nota 9)	(346)	(28.311)	-
Diferente de curs valutar	(2.030)	-	(54)
31 decembrie 2009	38.986	6.693	75.323

31. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ACORDATE LA PENSIONARE

Modificarile valorii prezente a obligatiilor privind beneficiile definite sunt urmatoarele:

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Soldul initial privind datoria pentru planul de beneficii determinate	60.264	63.778	59.976	63.525
Cheltuiala cu dobanda	5.525	4.324	5.525	4.307
Costul serviciilor curente	6.813	5.780	6.820	5.694
Beneficiile platite	(3.108)	(6.096)	(2.747)	(6.054)
Pierderi actuariale	(4.043)	(3.702)	(4.123)	(3.675)
Costul serviciilor aferente perioadelor anterioare	2.820	1.029	2.820	1.024
Reducerea de beneficii	(2.827)	(4.849)	(2.827)	(4.845)
	65.444	60.264	65.444	59.976

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 vechimea la data pensionarii.

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

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

Reducerea de beneficii se refera la obligatia privind angajatii care fac parte din schema de concedieri colective pentru 2009 (Nota 30).

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

	2009	2008
	%	%
Rata de actualizare	7,5%	7,5%
Crestere salariala viitoare	5%	5%
Rata mortalitatii	ETTL- PAGLER	ETTL-PAGLER
Rata dizabilitatii	ETTL- PAGLER	ETTL-PAGLER

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

32. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE

Capitalul social statutar al Bancii la 31 decembrie 2009 si 31 decembrie 2008 este format din 792.468.750 actiuni ordinare in valoare de 1 RON fiecare (31 decembrie 2008: 792.468.750 actiuni in valoare de 1 RON fiecare). Actionarii Bancii sunt urmatoarii:

	2009		2008	
	Numar actiuni	Procent detinut (%)	Numar actiuni	Procent detinut (%)
Erste Group AG	-	-	549.230.910	69,3063
Erste Group Bank Ceps Holding GmbH	549.230.910	69,3063	-	-
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
SAI Aviva Investors Romania SA (Certinvest SA)	1.000	0,0001	1.000	0,0001
SC Actinvest SA	15.773	0,0020	15.773	0,0020
SC Carina Import Export SRL	4.376	0,0006	4.376	0,0006
SC Milord Impex SRL	1.951	0,0003	1.951	0,0003
SC Yoyo Impex SRL	-	-	2.359	0,0003
SC Cozamin SRL	10.647	0,0013	10.647	0,0013
Persoane fizice	4.532.164	0,5719	4.529.805	0,5716
Total	792.468.750	100	792.468.750	100

La data de 14 octombrie 2009 a fost efectuat transferul dreptului de proprietate asupra actiunilor Bancii detinute de catre Erste Group Bank AG, respectiv 549.230.910 actiuni, catre EGB Ceps Holding GmbH (societate detinuta in proportie de 100% de catre Erste Group Bank AG prin Ceps Beteiligungen GmbH). Transferul actiunilor EGB catre EGB Ceps Holding GmbH s-a realizat la solicitarea EGB si urmare aprobarii BNR, prin adresa nr. 1032/FG/29.09.2009. Ca urmare, EGB Ceps Holding GmbH devine actionar direct al Bancii Comerciale Romane SA prin achizitionarea pachetului de actiuni reprezentand 69,31% din capitalul social al BCR SA, Erste Group Bank ramanand in continuare actionar indirect al BCR SA cu o cota de participare de 69,31% din capitalul social al BCR (achizitie realizata prin transferarea sub forma de contributie in natura a pachetului de actiuni al Erste Group Bank AG in Banca Comerciala Romana SA).

Transferul este bazat pe decizia Erste Group Bank de restructurare a actionariatului bancilor din Europa Centrala detinute de Erste Group Bank pentru a obtine o mai mare flexibilitate in ceea ce priveste situatiile financiare individuale pentru urmatoorii ani.

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 prezentata in tabelul urmatoar:

Mii RON	2009	2008
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 bilantul IFRS	2.119.693	2.119.693

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

32. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (CONTINUARE)

ALTE REZERVE

GRUP 2009

Mii RON	Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerve din castiguri/ (pierderi) actuariale	MSOP	Acoperirea investitiei intr-o entitate straina	Alte rezerve	Total
La 1 Ianuarie 2009	(220.084)	102.583	47.373	1.395	-	1.005.271	936.538
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	207.561	-	-	-	-	-	207.561
Castiguri(Pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	3.297	-	-	-	3.297
Pierdere neta din acoperirea investitiei intr-o entitate straina	-	-	-	-	(26.730)	-	(26.730)
Efect impozit	(33.503)	-	(437)	-	3.857	-	(30.083)
Rezerve din conversii valutare	-	31.819	-	-	-	2.669	34.488
La 31 December 2009	(46.026)	134.402	50.233	1.395	(22.873)	1.007.940	1.125.071

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 2009	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
Plan de optiuni de plata a managementului pe baza de actiuni (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

BANCA 2009

Mii RON	Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din castiguri/(pierderi) actuariale	MSOP	Alte rezerve	Total
La 1 Ianuarie 2009	(216.751)	47.457	1.395	993.756	825.857
Modificarea valorii juste a activelor financiare disponibile pentru vanzare	204.167	-	-	-	204.167
Rezerve din castiguri/(pierderi) actuariale	-	4.123	-	-	4.123
Efect impozit	(32.666)	(661)	-	-	(33.327)
La 31 December 2009	(45.250)	50.919	1.395	993.756	1.000.820

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

32. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (CONTINUARE)

BANCA 2008

Mii RON	Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din castiguri/(pierderi) actuariale	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 actuariale	-	3.675	-	-	3.675
Plan de optiuni de plata a managementului pe baza de actiuni (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

33. RECONCILIAREA PROFITULUI STATUTAR, CAPITALULUI SOCIAL SI REZERVELOR CU SOLDURILE IFRS

GRUP 2009

Mii RON	Profit Net	Reserve	Capital social
Banca – statutar	237.973	3.826.568	792.469
Filiale - statutar, net de ajustarile de consolidare	(234.105)	276.352	-
Provizioane pentru deprecierea creditelor	949.957	1.636.297	-
Credite – cost amortizat	203.914	471.194	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	15.598	(32.655)	-
Imobilizari corporale	-	(705.844)	-
Titluri de participare	-	(3.416)	-
Activitati de asigurare	-	(21.874)	-
Imprumuturi – cost amortizat	(4.902)	(28.591)	-
Beneficii la data pensionarii	(9.591)	2.098	-
Eliberare provizioane dobanzi	344.469	344.469	-
Reintegrarea creditelor initial scoase in afara bilantului	(523.909)	176.611	-
Ajustari ale capitalului social la hiperinflatie	-	(1.327.224)	1.327.224
Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	(54.612)	-
Castig/(pierdere) actuariala	-	60.619	-
Rezerve din conversii valutare	-	134.402	-
Deprecierea titlurilor detinute pentru vanzare	(12.123)	(12.123)	-
Plan de optiuni de plata a managementului pe baza de actiuni (MSOP)	-	1.395	-
Impozitul amanat	(141.957)	(370.538)	-
Altele	170.855	312.037	-
Eliminare dividende intragrup	(124.487)	(160.837)	-
Efectul deconsolidarii societatilor de asigurare	-	(42.670)	-
Rezultat net din tranzactionare	-	(26.730)	-
Total Grup BCR	871.692	4.454.928	2.119.693
Interese minoritare	(5.631)	26.766	-
Total	866.061	4.481.694	2.119.693

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

33. RECONCILIAREA PROFITULUI STATUTAR, CAPITALULUI SOCIAL SI REZERVELOR CU SOLDURILE IFRS (CONTINUARE)

GRUP 2008

Mii RON	Profit Net	Rezerve	Capital social
Banca – statutar	1.117.639	4.397.101	792.469
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 profit sau 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	-
Plan de optiuni de plata a managementului pe baza de actiuni (MSOP)	-	1.395	-
Impozitul amanat	(148.875)	(193.832)	-
Altele	(81.248)	116.419	-
Eliminare dividende intragrup	(34.252)	(34.252)	-
Efectul deconsolidarii societatilor de asigurare	(42.672)	(42.670)	-
Total Grup BCR	2.032.682	4.207.775	2.119.693
Interese minoritare	2.949	27.260	-
Total	2.035.631	4.235.035	2.119.693

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

33. RECONCILIAREA PROFITULUI STATUTAR, CAPITALULUI SOCIAL SI REZERVELOR CU SOLDURILE IFRS (CONTINUARE)

BANCA 2009

Mii RON	Profit Net	Rezerve	Capital social
Statutar	237.973	3.826.568	792.469
Provizioane pentru deprecierea creditelor	871.765	1.558.105	-
Credite – rata efectiva a dobanzii	203.914	471.194	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	15.228	(32.935)	-
Imobilizari corporale	84.924	(570.678)	-
Titluri de participare	-	(3.416)	-
Beneficii la data pensionarii	(9.591)	1.972	-
Datorii cu leasingul financiar	(81)	(1.161)	-
Imprumuturi – cost amortizat	(4.902)	(28.591)	-
Anularea provizioanelor pentru dobanda	344.469	344.469	-
Reintegrarea creditelor initial scoase din bilant	(644.989)	55.531	-
Ajustari ale capitalului social la hiperinflatie	-	(1.327.224)	1.327.224
Rezerva pentru active disponibile pentru vanzare	-	(53.870)	-
Castig/(pierdere) actuariala	-	60.619	-
Plan de optiuni de plata a managementului pe baza de actiuni (MSOP)	-	1.395	-
Impozitul amanat	(155.919)	(385.502)	-
Altele	167.908	318.692	-
Total	1.110.699	4.235.168	2.119.693

BANCA 2008

Mii RON	Profit Net	Rezerve	Capital social
Statutar	1.117.639	4.397.101	792.469
Provizioane pentru deprecierea creditelor	952.628	686.340	-
Credite – rata efectiva a dobanzii	210.158	267.280	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau 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 inactive	20.000	20.000	-
Plan de optiuni de plata a managementului pe baza de actiuni (MSOP)	(1.395)	1.395	-
Impozitul amanat	(172.373)	(191.590)	-
Altele	(50.765)	130.684	-
Total	1.951.668	3.762.578	2.119.693

34. 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, mai putin 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 aproximeze la 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.

Banca foloseste urmatoarea nivele pentru determinarea si prezentarea instrumentelor financiare la valoare justa prin tehnici de evaluare:

Nivel 1 : preturi cotate (neajustabile) intr-o piata activa pentru active si datorii identice;

Nivel 2 : alte metode pentru care toate intrarile cu un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate sunt observabile, fie direct fie indirect;

Nivel 3 : metode care folosesc intrari cu un efect semnificativ asupra valorii juste inregistrate care nu se bazeaza pe informatie de piata observabila.

34. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

GRUP 2009				
Mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare				
Instrumente financiare derivate				
Contracte swap in valuta straina si forward	-	12.564	-	12.564
Warrants	-	514	-	514
Optiuni	-	144	-	144
	-	13.222	-	13.222
Alte active financiare detinute pentru tranzactionare				
Titluri de stat	-	331.816	-	331.816
Titluri cotate	69.535	-	-	69.535
	69.535	331.816	-	401.351
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere				
Titluri cotate	11.041	-	-	11.041
Titluri de stat	-	67.749	-	67.749
Titluri de debit	-	-	26.050	26.050
Titluri necotate	-	60.697	-	60.697
	11.041	128.446	26.050	165.537
Active financiare disponibile pentru vanzare				
Titluri cotate	19.029	-	-	19.029
Titluri de stat	-	2.812.463	-	2.812.463
Titluri necotate	-	11.798	-	11.798
Titluri de debit	-	-	195.757	195.757
	19.029	2.824.261	195.757	3.039.047
	99.605	3.297.745	221.807	3.619.157
Datorii financiare				
Instrumente financiare derivate				
Contracte swap in valuta straina si forward	-	1.836.565	-	1.836.565
Warrants	-	418	-	418
Swap-uri de rata de dobanda	-	10.871	-	10.871
Optiuni	-	382	-	382
	-	1.848.236	-	1.848.236

Suma de 24.188 mii RON reprezinta diferenta intre valoarea justa totala a titlurilor de plasament din tabelul de mai sus si valoarea din bilant, care se datoreaza investitiilor in subsidiare inregistrate la cost (Nota 19).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

34. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

GRUP 2008				
Mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare				
Alte active financiare detinute pentru tranzactionare				
Titluri de stat	-	222.365	-	222.365
Titluri cotate	657	-	-	657
	657	222.365	-	223.022
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere				
Titluri cotate	8.591	-	-	8.591
Titluri de stat	-	104.137	-	104.137
Titluri necotate	-	51.499	-	51.499
Titluri de debit	-	-	27.368	27.368
	8.591	155.636	27.368	191.595
Active financiare disponibile pentru vanzare				
Titluri cotate	16.903	-	-	16.903
Titluri de stat	-	1.202.339	-	1.202.339
Titluri necotate	-	10.740	-	10.740
Titluri de debit	-	-	151.635	151.635
	16.903	1.213.079	151.635	1.381.617
	26.151	1.591.371	179.003	1.796.525
Datorii financiare				
Instrumente financiare derivate				
Contracte swap in valuta straina si forward	-	1.397.772	-	1.397.772
Optiuni	-	2.205	-	2.205
	-	1.399.977	-	1.399.977

Suma de 24.460 mii RON reprezinta diferenta intre valoarea justa totala a titlurilor de plasament din tabelul de mai sus si valoarea din bilant, care se datoreaza investitiilor in subsidiare inregistrate la cost (Nota 19).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

34. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

BANCA 2009

Mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare				
Instrumente financiare derivate				
Contracte swap in valuta straina si forward	-	12.564	-	12.564
Warrants	-	514	-	514
Optiuni de rata de dobanda	-	144	-	144
	-	13.222	-	13.222
Alte active financiare detinute pentru tranzactionare				
Titluri de stat	-	331.816	-	331.816
Titluri cotate	69.535	-	-	69.535
	69.535	331.816	-	401.351
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere				
Titluri cotate	11.041	-	-	11.041
Titluri de stat	-	67.749	-	67.749
Titluri de debit	-	-	26.050	26.050
Titluri necotate	-	60.697	-	60.697
	11.041	128.446	26.050	165.537
Active financiare disponibile pentru vanzare				
Titluri cotate	19.029	-	-	19.029
Titluri de stat	-	2.803.990	-	2.803.990
Titluri de debit	-	-	195.757	195.757
Titluri necotate	-	4.816	-	4.816
	19.029	2.808.806	195.757	3.023.592
	99.605	3.282.290	221.807	3.603.702
Datorii financiare				
Instrumente financiare derivate				
Contracte swap in valuta straina si forward	-	1.836.569	-	1.836.569
Warrants	-	418	-	418
Swap-uri de rata de dobanda	-	10.871	-	10.871
Optiuni	-	382	-	382
	-	1.848.240	-	1.848.240

Suma de 792.276 mii RON reprezinta diferenta intre valoarea justa totala a titlurilor de plasament din tabelul de mai sus si valoarea din bilant, care se datoreaza investitiilor in subsidiare inregistrate la cost (Nota 19).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

34. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

BANCA 2008

Mii RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare				
Alte active financiare detinute pentru tranzactionare				
Titluri de stat	-	222.363	-	222.363
Titluri cotate	657	-	-	657
	657	222.363	-	223.020
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere				
Titluri cotate	8.465	-	-	8.465
Titluri de stat	-	104.113	-	104.113
Titluri de debit	-	-	27.368	27.368
Titluri necotate	-	51.499	-	51.499
	8.465	155.612	27.368	191.445
Active financiare disponibile pentru vanzare				
Titluri cotate	16.903	-	-	16.903
Titluri de stat	-	1.202.339	-	1.202.339
Titluri de debit	-	-	151.635	151.635
Titluri necotate	-	3.990	-	3.990
	16.903	1.206.329	151.635	1.374.867
	26.025	1.584.304	179.003	1.789.332
Datorii financiare				
Instrumente financiare derivate				
Contracte swap in valuta straina si forward	-	1.397.772	-	1.397.772
Optiuni	-	2.205	-	2.205
	-	1.399.977	-	1.399.977

Suma de 302.789 mii RON reprezinta diferenta intre valoarea justa totala a titlurilor de plasament din tabelul de mai sus si valoarea din bilant, care se datoreaza investitiilor in subsidiare inregistrate la cost (Nota 19).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

35. INFORMATII SUPLIMENTARE LEGATE DE FLUXURILE DE NUMERAR

Numerar si echivalente de numerar

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Numerar (Nota 15)	1.292.004	1.263.859	1.284.433	1.259.504
Conturi curente la bancile centrale (Nota 15)	8.604.517	13.363.459	8.534.757	13.290.070
Creante asupra institutiilor de credit	1.774.343	1.063.793	1.366.243	1.063.793
	11.670.864	15.691.111	11.185.433	15.613.367

Variatia activelor din activitatea operationala

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Variatia neta in creantele asupra institutiilor de credit	64.432	(800.683)	29.750	(44.497)
Variatia neta in contracte de vanzare cu clauza de rascumparare	2.037	13.650	2.037	13.650
Variatia neta a activelor detinute pentru tranzactionare	178.329	220.027	178.331	223.000
Variatia neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(26.058)	(278.469)	(25.908)	(278.263)
Variatia neta a imprumuturilor si avansurilor acordate clientelei	3.026.878	8.543.154	2.481.187	8.403.532
Variatia neta a altor active	479.811	572.698	514.804	575.379
Variatia neta a activelor detinute pentru vanzare si activitatilor discontinue	-	574.083	-	-
	3.725.429	8.844.460	3.180.201	8.892.801

Variatia datoriilor din activitatea operationala

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Variatia neta a datoriilor la banci	(1.371.493)	720.953	(1.769.833)	1.172.917
Variatia neta in contracte de vanzare cu clauza de rascumparare	(114.233)	114.233	(114.233)	114.233
Variatia neta a instrumentelor financiare derivate	435.037	1.329.105	435.041	1.329.105
Variatia neta a depozitelor de la clienti	2.386.629	1.671.097	2.240.536	1.893.856
Variatia neta a altor datorii	(376.695)	223.758	(396.810)	409.432
	959.245	4.059.146	394.701	4.919.543

Elemente nemonetare incluse in profitul brut

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Amortizarea imobilizariilor corporale (Nota 20)	134.483	124.922	124.966	120.063
Amortizarea imobilizariilor necorporale (Nota 21)	42.756	30.957	41.053	29.715
Provizioane pentru credite (Nota 10)	2.209.511	628.633	1.974.623	613.949
Constituire/(reversare) provizioane pentru litigii (Nota 30)	(28.686)	64.885	(28.686)	64.972
Provizioane pentru garantii in afara bilantului (Nota 10)	72.869	2.888	72.598	2.779
Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor la pensionare (Nota 31)	15.158	11.133	15.165	11.025
Provizioane pentru compensari acordate in cazul disponibilizariilor (Nota 30)	-	32.177	-	32.177
Provizioane pentru restructurare (Nota 30)	7.808	-	-	-
Provizioane pentru investitii financiare disponibile la vanzare (Nota 12)	35.838	-	35.838	-
Alocare/(Reversare) provizion pentru active detinute pentru vanzare (Notele 12, 9)	(150.000)	150.000	(150.000)	150.000
Efectul net al translatarii activelor si pasivelor in valuta (Nota 7)	15.771	(55.452)	10.285	(43.343)
Alte ajustari nemonetare	-	713.821	-	577.282
	2.355.508	1.703.964	2.095.842	1.558.619

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

35. INFORMATII SUPLIMENTARE LEGATE DE FLUXURILE DE NUMERAR (CONTINUARE)

Castiguri nete din activitatea de investitii

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Castig net din activitati discontinue (Nota 8)	-	504.005	-	-
Castig net din vanzarea investitiilor fnanciare (Nota 9)	(5.163)	287.794	(5.167)	865.164
Castig net din vanzarea mijloacelor fixe (Nota 9)	(8.897)	1.983	124.738	1.488
Venit din dividende (Nota 4)	2.833	5.313	126.572	39.407
	(11.227)	799.095	246.143	906.059

Plati in contul provizioanelor

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor la pensionare (Nota 31)	3.108	6.096	2.747	6.054
Provizioane pentru compensari acordate in cazul disponibilizarilor (Nota 30)	28.311	72.381	28.311	72.381
Provizioane pentru litigii si angajamente extrabilantiere (Nota 30)	346	2.828	346	2.741
	31.765	81.305	31.404	81.176

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

36. EXPUNEREA FATA DE RISCUL DE RATA A DOBANZII

In tabelul de mai jos este analizata expunerea Bancii la rata de dobanda pentru activele si datoriile financiare netranzactionabile. Activele si datoriile Bancii sunt prezentate la valoarea contabila si clasificate in functie de perioada mai scurta intre re-price-ingul contractual sau data maturitatii.

BANCA 2009

Mii RON	Note	Mai putin de 1 luna	Intre 1 si 3 luni	Intre 3 si 6 luni	Intre 6 si 12 luni	Peste 12 luni	Fara dobanda	Total
ACTIVE								
Numerar si plasamente la bancile centrale	15	9.819.190	-	-	-	-	-	9.819.190
Creante asupra institutiilor de credit	16	1.326.439	83.330	40.000	3.000	293	-	1.453.062
Titluri primite in pensiune livrata		15.687	-	-	-	-	-	15.687
Credite si avansuri acordate clientelei	19	12.295.418	5.362.675	9.707.164	15.967.502	298.131	-	43.630.890
Active financiare – disponibile pentru vanzare	19	132.503	292.351	381.458	1.218.256	975.180	816.120	3.815.868
Active financiare – pastrate pana la scadenta		-	104.743	19.037	160.218	1.871.960	-	2.155.958
TOTAL ACTIVE		23.589.237	5.843.099	10.147.659	17.348.976	3.145.564	816.120	60.890.655
DATORII SI CAPITALURI PROPRII								
Sume datorate institutiilor de credit	23	13.274.257	520.124	1.637.784	986.508	-	-	16.418.673
Sume datorate clientilor	25	22.500.179	9.186.598	2.357.236	1.635.833	145.056	-	35.824.902
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	26	249.113	101.710	26.098	18.111	139.680	-	534.712
Datorii subordonate		1.837.384	-	-	-	68.728	-	1.906.112
TOTAL DATORII		37.860.933	9.808.432	4.021.118	2.640.452	353.464	-	54.684.399
NET		(14.271.696)	(3.965.333)	6.126.541	14.708.524	2.792.100	816.120	6.206.256

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

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

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 dobanda	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	-	-	-	111.716	57.267	223.020
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	-	25.639	1.706	-	104.136	59.964	191.445
Credite si avansuri acordate clientelei	4.008.559	6.140.639	9.968.832	19.040.668	3.757.798	-	42.916.496
Active financiare – disponibile pentru vanzare	-	147.704	4.251	-	1.222.912	302.789	1.677.656
Active financiare – pastrate pana la scadenta	-	-	-	-	665.559	-	665.559
Active detinute pentru vanzare						191.022	191.022
TOTAL ACTIVE	18.726.515	6.334.409	10.005.886	19.040.668	6.830.764	611.042	61.549.284
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 subordonate	-	-	-	-	1.330.000	-	1.330.000
TOTAL DATORII	27.253.193	2.023.598	2.922.417	540.865	22.395.142	1.514.210	56.649.425
NET	(8.526.678)	4.310.811	7.083.469	18.499.803	(15.564.378)	(903.168)	4.899.859

37. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Datorii contingente	4.277.729	4.945.377	4.126.443	4.632.345
Angajamente	4.431.642	5.201.752	4.318.285	5.057.194
	8.709.371	10.147.129	8.444.728	9.689.539

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.

37 ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)**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 38.986 mii RON la 31 decembrie 2009 (70.048 mii RON la 31 decembrie 2008) pentru Banca si in suma de 39.630 mii RON la 31 decembrie 2009 (70.693 mii RON la 31 decembrie 2008) pentru Grup (Nota 30).

38. PARTI AFILIAE

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 substantei 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 2009 este prezentata mai jos. Tranzactiile cu entitatile aflate in relatii speciale s-au derulat in cadrul desfasurarii normale a activitatii la preturile pietei.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

38. PARTI AFILIAE (CONTINUARE)

Tranzactii cu actionarii

Urmatoarele tranzactii s-au derulat cu actionarii. Erste Group Bank AG, SIF Banat-Crisana SA, SIF Moldova SA, SIF Muntenia SA, SIF Oltenia SA, SIF Transilvania SA, la preturile pietei.

Mii RON	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Active				
Creante asupra institutiilor de credit	255.048	86.575	193.094	85.582
Active financiare detinute pentru tanzactionare	69.535	-	69.535	-
Active financiare detinute la valoarea justa prin profit sau pierdere	11.042	-	11.042	-
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	19.029	333.842	19.029	333.842
Investitii financiare derivate	13.915	-	13.874	-
Alte active	145.857	-	145.857	-
Total active	514.426	420.417	452.431	419.424
Datorii				
Depozite de la clienti	150.303	78.931	150.303	78.931
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	18.533.047	19.517.382	13.917.247	16.590.141
Instrumente financiare derivate	1.854.331	1.324.898	1.854.331	1.324.898
Imprumuturi subordonate	1.837.384	1.330.000	1.837.384	1.330.000
Alte datorii	188.688	308.431	163.465	269.341
Total datorii	22.563.753	22.559.642	17.922.730	19.593.311
Garantii primite	1.950.110	1.606.921	1.950.110	1.606.921
Venituri				
Venituri din dobanzi si dividende	1.451.643	840.032	1.451.576	840.021
Venituri din comisioane	33.508	38.258	33.508	38.258
Alte venituri din activitatea de exploatare	1.781.156	5.640	1.781.156	5.640
Total venituri	3.266.307	883.930	3.266.240	883.919
Cheltuieli				
Cheltuieli cu dobanzile	2.245.855	625.570	2.126.127	465.820
Cheltuieli cu comisioanele	90.931	33.998	90.873	33.005
Altele	41.994	2.012	41.994	2.012
Total cheltuieli	2.378.780	661.580	2.258.994	500.837

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

38. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

Tranzactiile cu filialele membre ale Grupului Erste:

Mii RON	Grup 2009	Grup 2008	Banca 2009	Banca 2008
Active				
Creante asupra institutiilor de credit	338	25.365	338	25.365
Total	338	25.365	338	25.365
Datorii				
Depozite atrase de la banci	4.062	-	4.062	-
Credite primite de la banci si alte institutii financiare	42.363	54.183	42.363	54.183
Alte datorii	198	23.503	198	23.503
Total	46.623	77.686	46.623	77.686
Venituri				
Venituri din dobanzi	995	277	995	277
Total venituri	995	277	995	277
Cheltuieli				
Cheltuieli cu dobanzi	2.134	-	2.134	-
Alte cheltuieli din activitatea de exploatare	30.916	35.102	30.916	35.102
Total cheltuieli	33.050	35.102	33.050	35.102

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	
	2009	2008	2008	2008
Active				
Credite si avansuri acordate clientelei	1.861	448	1.861	448
Alte active	7	-	7	-
Total	1.868	448	1.868	448
Datorii				
Depozite de la clienti	3.435	4.263	3.435	4.263
Altele	17	21	17	21
Total	3.452	4.284	3.452	4.284
Venituri din dobanzi si comisioane	6	1	6	1
Cheltuieli cu dobanzi si alte cheltuieli	313	277	313	277

38. PARTI AFILATE (CONTINUARE)
Tranzactiile cu filialele

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

Mii RON	Banca	
	2009	2008
Active		
Creante asupra institutiilor de credit	83.774	112.909
Credite si avansuri acordate clientele	320.505	-
Alte active	28.679	1.787
Total	432.958	114.696
Datorii		
Depozite de la banci	15.593	24.707
Depozite de la clienti	687.149	387.773
Alte datorii si provizioane	1.453	925
Total	704.195	413.405
Venituri		
Venituri din dobanzi	21.434	15.407
Venituri din comisioane	18.539	5.670
Alte venituri	1.525	-
Total venituri	41.498	21.077
Cheltuieli		
Cheltuieli cu dobanzile	23.860	15.143
Cheltuieli cu comisioanele	11	69
Alte cheltuieli	58.995	31.431
Total cheltuieli	82.866	46.643

39. ADMINISTRAREA RISCULUI**39.1 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.

39.2 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, Conformitate 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.

39.3 Activitatile de administrare a riscului

In 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 si companii de asigurare, 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.

39. Administrarea riscului (continuare)**39.3 Activitatile de administrare a riscului (Continuare)**

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.;
- **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 conflictul de interese in activitatile desfasurate in front office, administrarea riscului si back office.

39.4. Integrarea in standardele Erste Group

In 2009, Banca a continuat sa implementeze 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;
- Continuare 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 recuperarii de creante 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.

39. Administrarea riscului (continuare)
39.5. 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 Bancii. 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.

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 de 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.

39.5.1 Expunerea maxima la riscul de credit fara a lua in considerare garantiile

Mii RON ACTIVE	Grup		Banca	
	2009	2008	2009	2008
Numerar si plasamente la bancile centrale (excluzand numerar)	8.604.517	13.363.459	8.534.757	13.290.070
Creante asupra institutiilor de credit	1.892.966	1.117.984	1.453.062	1.120.862
Titluri primite in pensiune livrata	15.687	13.650	15.687	13.650
Instrumente financiare derivate	13.222	-	13.222	-
Active financiare detinute pentru tranzactionare	401.351	223.022	401.351	223.020
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	165.537	191.595	165.537	191.445
Credite si avansuri acordate clientelei /*	47.367.248	45.521.595	43.630.890	42.916.496
Investitii financiare – disponibile pentru vanzare	3.063.235	1.406.077	3.815.868	1.677.656
Investitii financiare – pastrate pana la scadenta	2.388.919	698.851	2.155.958	665.559
Alte active	1.810.519	1.330.708	1.622.385	1.107.581
Total in bilant	65.723.201	63.866.941	61.808.717	61.206.339
Datorii contingente	4.277.729	4.945.377	4.126.443	4.632.345
Angajamente	4.431.642	5.201.752	4.318.285	5.057.194
Total extra-bilantier	8.709.371	10.147.129	8.444.728	9.689.539
Total expunere risc de credit	74.432.572	74.014.070	70.253.445	70.895.878

/* credite nete = credite - provizioane

39.5.2 Concentrarea riscurilor expunerii maxime la riscul de credit

Expunerea maxima a creditului la un client la 31 decembrie 2009 a fost de 807.747 mii RON (800.522 mii RON la 31 decembrie 2008).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.5.3 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	
	2009	2008	2009	2008
Europa	74.049.645	73.713.632	69.934.970	70.642.602
Marea Britanie si Irlanda	158.902	234.656	134.186	223.156
Olanda	29.077	18.992	29.073	18.992
America de Nord	106.360	7.302	106.067	6.625
America de Sud	-	5.012	-	-
Asia	65.100	34.242	25.661	4.269
Africa	2.347	40	2.347	40
Australia si Oceania	21.141	194	21.141	194
TOTAL	74.432.572	74.014.070	70.253.445	70.895.878

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 2009, au existat doar activitatile bancare.

39.5.4 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:

Mii RON	2009		2008	
	Expunere maxima bruta*	Expunere maxima neta	Expunere maxima bruta*	Expunere maxima neta
Gospodarii	19.833.287	7.962.839	20.663.077	11.959.568
Banci si asigurari	17.840.409	17.200.583	17.161.479	15.966.919
Productie	9.438.499	2.711.361	9.683.054	2.889.018
Constructii	6.171.594	1.233.722	5.722.525	1.094.061
Administratie publica	6.509.133	1.897.702	5.443.222	1.462.668
Comert	5.074.550	872.287	5.433.281	1.383.597
Agricultura si industrie forestiera	1.690.098	150.219	1.975.608	853.446
Transport si telecomunicatii	1.805.484	453.550	1.740.943	384.554
Alte servicii	1.159.834	527.006	1.249.868	303.834
Sanatate si activitati sociale	148.309	15.661	968.950	845.036
Imobiliare si alte activitati de afaceri	857.574	20.709	754.803	43.128
Furnizori de energie si apa	885.154	488.998	748.715	248.773
Hoteluri si restaurante	551.320	-	533.348	43.240
Industria miniera	269.454	169.367	243.055	154.115
Alte	2.197.873	2.186.932	1.692.142	1.684.639
TOTAL	74.432.572	35.890.936	74.014.070	39.316.596

*expunere fara provizioane

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.5.4 Expunerea creditelor pe sectoare economice (Continuare)

BANCA

Mii RON	2009		2008	
	Expunere maxima bruta	Expunere maxima neta	Expunere maxima bruta	Expunere maxima neta
Gospodarii	18.857.498	7.947.642	20.454.358	11.788.130
Banci si asigurari	17.146.963	16.589.457	17.120.446	15.978.822
Productie	8.924.708	2.450.862	9.308.769	2.587.120
Constructii	5.764.710	1.106.577	5.335.773	715.811
Administratie publica	6.374.112	1.764.597	5.399.391	1.418.838
Comert	4.319.713	670.389	4.612.024	630.711
Agricultura si industrie forestiera	1.729.345	460.668	1.685.327	329.660
Transport si telecomunicatii	1.062.801	91.350	1.329.212	207.051
Alte servicii	966.825	527.723	1.058.436	140.859
Sanatate si activitati sociale	103.638	1.409	919.788	801.481
Imobiliare si alte activitati de afaceri	821.986	20.872	735.893	24.642
Furnizori de energie si apa	831.533	453.454	723.886	226.756
Hoteluri si restaurante	462.375	-	449.327	4.611
Industria miniera	98.350	28.309	96.876	7.936
Alte	2.788.888	2.781.202	1.666.372	1.615.050
TOTAL	70.253.445	34.894.511	70.895.878	36.477.478

Garantii si alte imbunatatiri de credit

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

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.5.5 Calitatea creditului in functie de clasa activelor financiare

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

- Risc redus – Clientii care au serviciul datoriei intre 0 si 15 zile si performanta financiara A (bazata pe rating);
- In observatie – Clientii care au serviciul datoriei cuprins intre 0 si 15 zile si performanta financiara B sau care au serviciul datoriei cuprins intre 16 si 30 zile si performanta financiara A;
- Sub-standard – Clientii care au serviciul datoriei cuprins intre 0 si 15 zile si performanta financiara C sau D sau E sau care au serviciul datoriei cuprins intre 16 si 30 zile si performanta financiara B sau C sau D sau E sau clientii care au serviciul datoriei cuprins intre 31 si 90 zile si performanta financiara A sau B sau C sau D sau E ;
- Credite neperformante (prin contaminarea expunerii) - clientii care au serviciul datoriei peste 90 zile.

GRUP 2009

Mii RON	Nici cu termene depasite nici depreciate				Total
	Risc scazut	In observatie	Sub-standard	Neperformant	
Creante asupra institutiilor de credit	1.779.231	22.389	48.201	43.145	1.892.966
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	104.840	60.697	-	-	165.537
Active pastrate pentru tranzactionare					
Certificate de trezorerie	185.854	-	-	-	185.854
Obligatiuni cotate	3.491	-	-	-	3.491
Obligatiuni necotate	212.006	-	-	-	212.006
	401.351	-	-	-	401.351
Credite si avansuri catre clientela *					
Imprumuturi catre persoane juridice	14.279.583	11.129.210	6.654.371	2.262.860	34.326.024
Imprumuturi catre intreprinderi mici	221.693	1.325.413	1.130.942	875.739	3.553.787
Credite de consum	8.747.430	552.037	427.625	1.740.250	11.467.342
Ipoteci rezidentiale	7.782.538	539.510	512.544	1.483.289	10.317.881
Altele	200.622	227	3.775	-	204.624
	31.231.866	13.546.397	8.729.257	6.362.138	59.869.658
Investitii financiare disponibile pentru vanzare					
Certificate de trezorerie	1.463.949	-	-	-	1.463.949
Actiuni cotate	19.029	11.707	-	-	30.736
Alte titluri necotate	1.541.590	24.279	2.681	-	1.568.550
	3.024.568	35.986	2.681	-	3.063.235
Investitii financiare detinute pana la scadenta					
Certificate de trezorerie	283.998	-	-	-	283.998
Obligatiuni cotate		97			97
Obligatiuni necotate	2.092.376	12.448	-	-	2.104.824
	2.376.374	12.545	-	-	2.388.919
Total	38.918.230	13.678.014	8.780.139	6.405.283	67.781.666

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

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

GRUP 2008

Mii RON	Nici cu termene depasite nici depreciate			Neperformant	Total
	Risc scazut	In observatie	Sub-standard		
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 profit sau 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					
Actiuni cotate	-	16.903	-	-	16.903
Alte titluri necotate	1.209.014	180.160	-	-	1.389.174
	1.209.014	197.063	-	-	1.406.077
Investitii financiare detinute pana la scadenta					
Obligatiuni 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	6.916.072	2.019.855	61.473.925

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

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

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

BANCA 2009

Mii RON	Nici cu termene depasite nici depreciate			Neperformant	Total
	Risc scazut	In observatie	Sub-standard		
Creante asupra institutiilor de credit	1.453.062	-	-	-	1.453.062
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	104.841	60.696	-	-	165.537
Active pastrate pentru tranzactionare					
Certificate de trezorerie	185.854	-	-	-	185.854
Obligatiuni cotate	3.491	-	-	-	3.491
Obligatiuni necotate	212.006	-	-	-	212.006
	401.351	-	-	-	401.351
Credite si avansuri catre clientela *					
Imprumuturi catre persoane juridice	12.407.912	10.732.562	6.320.435	1.801.837	31.262.746
Imprumuturi catre intreprinderi mici	154.490	1.261.221	833.686	694.879	2.944.276
Credite de consum	8.573.380	531.826	418.365	1.644.709	11.168.280
Ipoteci rezidentiale	7.855.802	535.739	512.656	493.457	9.397.654
Altele	197.766		3.759		201.525
	29.189.350	13.061.348	8.088.901	4.634.882	54.974.481
Investitii financiare disponibile pentru vanzare					
Certificate de trezorerie	1.455.476	-	-	-	1.455.476
Actiuni cotate	19.029	4.816	-	-	23.845
Alte titluri necotate	1.541.590	792.276	2.681	-	2.336.547
	3.016.095	797.092	2.681	-	3.815.868
Investitii financiare detinute pana la scadenta					
Certificate de trezorerie	283.998	-	-	-	283.998
Obligatiuni necotate	1.871.960	-	-	-	1.871.960
	2.155.958	-	-	-	2.155.958
Total	36.320.657	13.919.136	8.091.582	4.634.882	62.966.257

* Credite Credite si avansuri acordate clientilor si garantii/datoriilor provenite din active gajate,plafaoane si angajamente de creditare bilete la ordin si garantii/ datoriilor din active plasate ca si garantii

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.5.5 Calitatea creditului in functie de clasa activelor financiare (Continuare)

BANCA 2008

Mii RON	Nici cu termene depasite nici depreciate				Total
	Risc scazut	In observatie	Sub-standard	Neperformant	
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 profit sau 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					
Actiuni cotate	-	16.903	-	-	16.903
Alte titluri necotate	1.444.287	216.466	-	-	1.660.753
	1.444.287	233.369	-	-	1.677.656
Investitii financiare detinute pana la scadenta					
Obligatiuni de stat necotate	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, plafoane si angajamente de creditare bilete la ordin si garantii/ datorii din active plasate ca si garantii.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.5.6 Portofoliul de credite pe perioade de scadenta

Expunerea creditelor, in lei si valuta, pe benzi de maturitate in echivalent lei, la 31 decembrie 2009 :

BANCA 2009

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	%
I Clienti corporate								
GLC*	3.461.559	14,5	-		-		78.245	2,3
LC*	6.428.183	26,8	286.942		245.437		155.119	3
IMM	8.460.984	35,3	519.438		843.397		1.258.466	14,9
Administratie	3.496.290	14,6	16.074		14.300		2.769	0,1
Finantari imobiliare	2.102.003	8,8	21.843		40.318		242.325	11,5
	23.949.019	100	844.297	3,5	1.143.452	4,8	1.736.924	7,3
II. Clienti retail								
Individuali	19.841.804	87,9	1.659.566		868.212		2.143.006	10,8
Micro	2.723.244	12,1	219.626		130.188		687.822	25,6
	22.565.048	100	1.879.192	8,3	998.400	4,4	2.830.828	12,5
Total credite (I+II)	46.514.067	100	2.723.489	5,9	2.141.852	4,6	4.567.752	9,8

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

Expunerea creditelor, 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	%
I. Clienti corporate								
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	8.553.713	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		-	-
	20.834.503	100,0	960.964	4,6	722.473	3,5	448.707	2,2
II. Clienti retail								
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
	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.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**39.5.7 Masurarea deprecierei creditelor**

Principalele consideratii pentru masurarea deprecierei 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 deprecierei 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 raportar, 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 credi, 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 deprecierei individuale. Provizioanele sunt evaluate la fiecare data de raportare, separat pentru fiecare portofoliu in parte.

Evaluarea colectiva ia in considerare deprecierea care este probabil sa afecteze portofoliul chiar daca inca nu exista dovada obiectiva a deprecierei ca urmare a unei 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.

39.6 Riscul de lichiditate**39.6.1 Administrarea riscului de lichiditate**

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

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

Banca isi evalueaza lichiditatea prin:

- Analizarea structurii activelor, in ceea ce priveste lichiditatea si vandabilitatea lor;
- Analizarea datoriilor (in ceea ce priveste volatilitatea lor) si a elementelor extrabilantiere (implicand intrari/iesiri potentiale de fonduri);
- Analizarea lichiditatii valurilor 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;

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**39.6 Riscul de lichiditate (Continuare)****39.6.1 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):

	2009	2008
	(%)	(%)
Decembrie	30,02	29,01
Media	29,58	30,64
Max	32,08	33,78
Min	27,74	28,80

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.6 Riscul de lichiditate (Continuare)
39.6.2 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 2009

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	9.896.521	-	-	9.896.521	-	-	-	9.896.521
Creante asupra institutiilor de credit	370.622	1.403.721	46.760	1.821.103	11.020	60.843	71.863	1.892.966
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	251.898	251.898	145.962	3.491	149.453	401.351
Titluri primite in pensiune	-	-	-	-	-	-	-	-
livrata	-	15.687	-	15.687	-	-	-	15.687
Instrumente financiare derivate	-	13.222	-	13.222	-	-	-	13.222
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	-	67.749	97.788	165.537	165.537
Credite si avansuri acordate clientelei	2.733.445	1.945.141	4.857.955	9.536.541	8.549.953	29.280.754	37.830.707	47.367.248
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	204.131	1.635.834	1.839.965	944.408	278.862	1.223.270	3.063.235
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	19.157	287.918	307.075	1.791.132	290.712	2.081.844	2.388.919
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	1.726.600	1.726.600	1.726.600
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	389.199	389.199	389.199
Creante privind impozitul pe profit	-	-	-	-	-	155.631	155.631	155.631
Creante privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	50.683	50.683	50.683
Alte active	13.922	731.332	1.056.007	1.801.261	8.056	1.202	9.258	1.810.519
Active detinute pentru vanzare	65.457	-	-	65.457	-	-	-	65.457
Total active	13.079.967	4.332.391	8.136.372	25.548.730	11.518.280	32.335.765	43.854.045	69.402.775
Datorii								
Sume datorate institutiilor de credit	1.553.101	1.627.947	2.115.625	5.296.673	12.537.918	3.288.865	15.826.783	21.123.456
Instrumente financiare derivate	-	1.848.236	-	1.848.236	-	-	-	1.848.236
Sume datorate clientilor	7.901.889	23.643.258	3.703.121	35.248.268	152.669	227.172	379.841	35.628.109
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	318.878	76.336	395.214	69.498	70.000	139.498	534.712
Datorii privind impozitul curent	-	1.835	-	1.835	-	-	-	1.835
Datorii privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	363.001	363.001	363.001
Alte datorii	42	1.056.797	17.200	1.074.039	126.592	-	126.592	1.200.631
Provizioane	195.296	-	-	195.296	-	-	-	195.296
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	1.906.112	1.906.112	1.906.112
Total datorii	9.650.328	28.496.951	5.912.282	44.059.561	12.886.677	5.855.150	18.741.827	62.801.388
Net	3.429.639	(24.164.560)	2.224.090	(18.510.831)	(1.368.397)	26.480.615	25.112.218	6.601.387

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.6 Riscul de lichiditate (Continuare)
39.6.2 Analiza lichiditatii activelor si pasivelor (Continuare)
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 profit sau 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								
Sume datorate institutiilor de credit	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
Sume datorate clientilor	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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.6 Riscul de lichiditate (Continuare)

39.6.2 Analiza lichiditatii activelor si pasivelor (Continuare)

Banca 2009

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	9.819.190	-	-	9.819.190	-	-	-	9.819.190
Creante asupra institutiilor de credit	140.301	1.190.326	46.688	1.377.315	12.172	63.575	75.747	1.453.062
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	251.898	251.898	145.962	3.491	149.453	401.351
Titluri primite in pensiune livrata	-	15.687	-	15.687	-	-	-	15.687
Instrumente financiare derivate	-	13.222	-	13.222	-	-	-	13.222
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	-	-	67.749	97.788	165.537	165.537
Credite si avansuri acordate clientelei	1.854.486	1.809.565	4.288.324	7.952.375	7.110.909	28.567.606	35.678.515	43.630.890
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	204.131	1.627.361	1.831.492	944.408	1.039.968	1.984.376	3.815.868
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	19.037	264.961	283.998	1.593.804	278.156	1.871.960	2.155.958
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	998.729	998.729	998.729
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	285.539	285.539	285.539
Creante privind impozitul pe profit	-	-	-	-	-	149.168	149.168	149.168
Alte active	3.790	1.589.564	29.031	1.622.385	-	-	-	1.622.385
Active detinute pentru vanzare	291	-	-	291	-	-	-	291
Total active	11.818.058	4.841.532	6.508.263	23.167.853	9.875.004	31.484.020	41.359.024	64.526.877
Datorii								
Sume datorate institutiilor de credit	180.655	3.333.353	647.102	4.161.110	12.182.705	74.858	12.257.563	16.418.673
Instrumente financiare derivate	1.848.240	-	-	1.848.240	-	-	-	1.848.240
Sume datorate clientilor	7.764.014	23.659.500	4.215.332	35.638.846	134.232	51.824	186.056	35.824.902
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	318.878	76.336	395.214	69.498	70.000	139.498	534.712
Datorii privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	329.504	329.504	329.504
Alte datorii	-	985.437	11.398	996.835	126.592	-	126.592	1.123.427
Provizioane	186.446	-	-	186.446	-	-	-	186.446
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	1.906.112	1.906.112	1.906.112
Total datorii	9.979.355	28.297.168	4.950.168	43.226.691	12.513.027	2.432.298	14.945.325	58.172.016
Net	1.838.703	(23.455.636)	1.558.095	(20.058.838)	(2.638.023)	29.051.722	26.413.699	6.354.861

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.6 Riscul de lichiditate (Continuare)
39.6.2 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 pensiuene 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 profit sau 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 financiare 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
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								
Sume datorate institutiilor de credit	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 pensiuene livrata	114.233	-	-	114.233	-	-	-	114.233
Instrumente financiare derivate	1.399.977	-	-	1.399.977	-	-	-	1.399.977
Sume datorate clientilor	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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.6 Riscul de lichiditate (Continuare)

39.6.3 Analiza datoriilor financiare in functie de scadentele contractuale

Tabelele de mai jos rezuma profilul de scadente al datoriilor financiare la 31 decembrie 2009 si la 31 decembrie 2008 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 2009

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
Sume datorate institutiilor de credit	1.559.903	1.645.772	2.231.450	5.437.125	15.832.722	4.729.316	20.562.038	25.999.163
Instrumente financiare derivate	-	1.848.236	-	1.848.236	-	-	-	1.848.236
Sume datorate clientilor	7.934.839	23.889.730	3.896.139	35.720.708	190.865	321.900	512.765	36.233.473
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	321.248	79.173	400.421	96.728	137.529	234.257	634.678
Datorii privind impozitul curent	-	1.835	-	1.835	-	-	-	1.835
Datorii privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	363.001	363.001	363.001
Alte datorii	42	1.056.797	17.199	1.074.038	126.593	-	126.593	1.200.631
Provizioane	195.296	-	-	195.296	-	-	-	195.296
Datorii subordonate	-	66.822	200.466	267.288	1.069.152	2.440.688	3.509.840	3.777.128
Total datorii	9.690.080	28.830.440	6.424.427	44.944.947	17.316.060	7.992.434	25.308.494	70.253.441

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
Sume datorate institutiilor de credit	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 pensie livrata	114.233	-	-	114.233	-	-	-	114.233
Instrumente financiare derivate	1.399.977	-	-	1.399.977	-	-	-	1.399.977
Sume datorate clientilor	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	-	62.460	187.380	249.840	999.362	2.579.203	3.578.565	3.828.405
Total datorii	15.402.690	20.240.611	8.742.771	44.386.072	14.344.078	9.882.456	24.226.534	68.612.606

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.6 Riscul de lichiditate (Continuare)
39.6.3 Analiza datoriilor financiare in functie de scadentele contractuale (Continuare)
Banca 2009

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
Sume datorate institutiilor de credit	181.446	3.369.852	682.529	4.233.827	15.384.163	107.644	15.491.807	19.725.634
Instrumente financiare derivate	1.848.240	-	-	1.848.240	-	-	-	1.848.240
Sume datorate clientilor	7.764.881	23.906.141	4.435.048	36.106.070	167.816	73.433	241.249	36.347.319
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	321.248	79.173	400.421	93.439	85.405	178.844	579.265
Datorii privind impozitul curent	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii privind impozitul amanat	-	-	-	-	-	329.504	329.504	329.504
Alte datorii	-	985.437	11.397	996.834	126.593	-	126.593	1.123.427
Provizioane	186.446	-	-	186.446	-	-	-	186.446
Datorii subordonate	-	66.822	200.466	267.288	1.069.152	2.440.688	3.509.840	3.777.128
Total datorii	9.981.013	28.649.500	5.408.613	44.039.126	16.841.163	3.036.674	19.877.837	63.916.963

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
Sume datorate institutiilor de credit	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
Sume datorate clientilor	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	-	62.460	187.380	249.840	999.362	2.579.203	3.578.565	3.828.405
Total datorii	15.424.852	20.331.347	8.248.482	44.004.681	11.879.733	9.353.999	21.233.732	65.238.413

39.6.4 Analiza angajamentelor si datoriilor contingente in functie de scadentele contractuale

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

Grup 2009

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	936.899	496.410	1.433.309	1.691.082	1.153.338	2.844.420	4.277.729
Angajamente	1.942.876	485.955	2.428.831	695.234	1.307.577	2.002.811	4.431.642
Total	2.879.775	982.365	3.862.140	2.386.316	2.460.915	4.847.231	8.709.371

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.6 Riscul de lichiditate (Continuare)
39.6.4 Analiza angajamentelor si datoriilor contingente in functie de scadentele contractuale (Continuare)
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

Banca 2009

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	903.765	478.854	1.382.619	1.631.275	1.112.549	2.743.824	4.126.443
Angajamente	1.893.179	473.525	2.366.704	677.451	1.274.130	1.951.581	4.318.285
Total	2.796.944	952.379	3.749.323	2.308.726	2.386.679	4.695.405	8.444.728

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

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.7 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, BCR se concentreaza pe:

- stabilirea unei structuri corespunzatoare a activelor si datoriilor sale, care sa ii permita sa evite efecte negative importante asupra activitatii Bancii si performantei sale financiare, in cazul in care ratele de dobanda, cursurile de schimb valutar si preturile pe piata se schimba;
- identificarea cauzelor aparitiei riscului de piata, evaluarea expunerii bancii la acest risc si luarea de masuri pentru atenuarea efectelor acestuia.

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

Expunere pe valute		2009	2008
		% din fonduri proprii	% din fonduri proprii
EUR	Medie	1,34%	1,35%
	Maxima	4,77%	8,67%
USD	Medie	0,14%	0,41%
	Maxima	1,87%	1,77%
Others	Medie	N/A	N/A
	Maxima	N/A	N/A
Total	Medie	1,54%	1,75%
	Maxima	4,87%	8,70%

In 2008 si 2009, 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		2009	2008
VaR al pozitiei valutare totale	Mediu	696.075	825.302
	Maxim	2.657.832	5.468.150

BCR foloseste metoda simularii istorice pentru calculul VaR. Parametrii pentru calculul VaR sunt: perioada de detinere = 1 zi, nivel de incredere = 99%, lambda = 1, lungimea seriilor de timp referitoare la factorii de risc = 730 zile. Acesta este standardul in cadrul Grupului Erste Bank.

In 2008 si 2009, portofoliul de tranzactionare (trading book sau scurt TB) a constat in:

- Pozitia FX totala a bancii (rezultata in urma tuturor tranzactiilor FX efectuate in banca) gestionata/administrata de Directia Pieti Financiare (DPF),
- Toate tranzactiile cu instrumente cu venit fix (FI) efectuate de Directia Trezorerie incepand cu ianuarie 2008, cu exceptia celor dispuse de catre Directia Administrarea Bilantului (BSM).
- Pozitiile pe actiuni ale Departamentului Tranzactii si Vanzari Instrumente Financiare tranzactionate pe piete reglementate din cadrul DPF.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.7 Riscul de piata (CONTINUARE)

Din punct de vedere formal, pentru a avea o delimitare clara intre TB si banking book (BB), banca a elaborat o procedura care trateaza delimitarea TB/BB 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.

Mai jos se poate vedea gradul de utilizare a limitelor de risc de piata la 31 decembrie 2008 si 31 decembrie 2009:

➤ **Limite pentru Trading Book**

• **Limite asupra pozitiei valutare totale:**

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

31 decembrie 2009			31 decembrie 2008	
Valuta	Limita	Gradul de utilizare	Limita	Gradul de utilizare
EUR	RON 205.000.000	0,98%	EUR 50.000.000	5,81%
USD	RON 82.000.000	0,51%	EUR 20.000.000	0,82%
Others	RON 20.500.000	32,76%	EUR 5.000.000	19,34%
Total	RON 205.000.000 /*	3,48%	EUR 50.000.000 /*	7,42%

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

/** aceasta limita poate fi suplimentata la RON 328 milioane cu aprobarea expresa a vicepresedintelui coordonator al DPF

- Limita VaR (1 zi, 99%) pentru pozitia valutara. La 31.12.2008, limita era de 6,15 milioane RON, iar gradul sau de utilizare era de 2,15%.

• **Limite pentru FI TB:**

- Limita PVBP (Present value of a basis point - PVBP) pe piata locala (in RON) a titlurilor de stat. La 31.12.2008, limita era de 25 mii EUR iar gradul sau de utilizare era de 52,36%. La 31.12.2009, limita era de 150 mii RON iar gradul sau de utilizare era de 34,01%.
- Limita VaR (1 zi, 99%) pentru FI TB. La 31.12.2008, limita era de 3 milioane EUR iar gradul sau de utilizare era de 77,60%. La 31.12.2009, limita era de 12,3 milioane RON iar gradul sau de utilizare era de 17,01%.

• **Limite asupra pozitiei pe actiuni:**

- Limitele de expunere (delta) asupra pozitiei pe actiuni:

31.12.2009			31.12.2008	
	Limita	Grad de utilizare	Limita	Grad de utilizare
EB	RON 6.000.000	0%	EUR 3.000.000	4,36%
Altele	RON 4.000.000	2,92%	EUR 2.000.000	9,31%
Total	RON 10.000.000	1,17%	EUR 5.000.000	6,34%

- Limita VaR (1 zi, 99%) pentru pozitiei pe actiuni. La 31.12.2008, limita era de 0,4 milioane EUR iar gradul sau de utilizare era de 3,57%. La 31.12.2009, limita era de 0,8 milioane RON iar gradul sau de utilizare era de 12,06%.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.7 Riscul de piata (CONTINUARE)
➤ Limite pentru Banking Book
• Limite pentru money market ("MM"):

- Limitele PVBP pentru MM :

Valuta	31.12.2009		31.12.2008	
	Limita	Grad de utilizare	Limita	Grad de utilizare
RON	RON 120.000	32%	EUR 40.000	8,67%
EUR	RON 63.000	64,34%	EUR 21.000	43,03%
USD	RON 30.000	4,82%	EUR 10.000	7,90%
Altele	RON 45.000	0,37%	EUR 15.000	0,14%
Total	RON 210.000	38,35%	EUR 70.000	15,86%

- Limita VaR (1 zi, 99%) pentru pozitia MM totala. La 31.12.2008, limita era de 4 milioane EUR iar gradul sau de utilizare era de 68,69%. La 31.12.2009, limita era de 12 milioane RON iar gradul sau de utilizare era de 22,32%.

• Limite pentru FI BB

- Limite PVBP pentru FI BB (AFS si HTM) :

Valuta	31.12.2009		31.12.2008	
	Limita	Grad de utilizare	Limita	Grad de utilizare
RON	RON 86.100	6,12%	EUR 21.000	41,13%
EUR	RON 24.600	22,43%	EUR 6.000	0,00%
USD	RON 24.600	0 %	EUR 6.000	0,00%
Altele	RON 12.300	0%	EUR 3.000	0,00%
Total	RON 123.000	8,77%	EUR 30.000	28,79%

- Limita VaR (1 zi, 99%) pentru FI BB (HTM, AFS). La 31.12.2008, limita era de 2,5 milioane EUR iar gradul sau de utilizare era de 71,50%. La 31.12.2009, limita era de 10,25 milioane RON iar gradul sau de utilizare era de 9,68%.

➤ Limita VaR globala:

Limita VaR (1 zi, 99%) pentru Trading Book *plus* MM. La 31.12.2008, limita era de 5 milioane EUR iar gradul sau de utilizare era de 63,25%. La 31.12.2009, limita era de 20,5 milioane RON iar gradul sau de utilizare era de 9,32%.

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 a fost imbunatatit prin adaugarea unei structuri de limite Stop Loss ("S/L") lunare si anuale pentru activitatea de tranzactionare (TB). Nu au existat depasiri ale limitelor S/L.

In 2010, sistemul de limite de risc de piata va fi imbunatatit in continuare prin stabilirea de limite de risc de piata pentru banking book.

Ca membra a Erste Holding, BCR a fost inclusa incepand cu octombrie 2009 in programul de centralizare a activitatii de tranzactionare la nivelul holdingului.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.7 Riscul de piata (CONTINUARE)

39.7.1 Risc valutar

Grup 2009

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Assets					
Numerar si plasamente la bancile centrale	3.984.275	5.827.841	40.284	44.121	9.896.521
Creante asupra institutiilor de credit	921.415	717.929	120.180	133.442	1.892.966
Active financiare detinute pentru tranzactionare	401.351	-	-	-	401.351
Titluri primite in pensiune livrata	15.687	-	-	-	15.687
Active financiare derivate	12.839	383	-	-	13.222
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	165.537	-	-	-	165.537
Credite si avansuri acordate clientelei	17.678.331	28.278.450	1.324.065	86.402	47.367.248
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	1.812.376	1.250.568	-	291	3.063.235
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	2.322.947	-	-	65.972	2.388.919
Imobilizari corporale	1.721.633	131	-	4.836	1.726.600
Imobilizari necorporale	388.301	51	-	847	389.199
Creante din impozit curent	155.631	-	-	-	155.631
Creante din impozit amanat	43.791	6.892	-	-	50.683
Alte active	1.290.708	431.444	55.021	33.346	1.810.519
Active detinute pentru vanzare	62.451	-	-	3.006	65.457
Total active	30.977.273	36.513.689	1.539.550	372.263	69.402.775
Datorii					
Sume datorate institutiilor de credit	13.367.614	7.374.708	346.379	34.755	21.123.456
Titluri date in pensiune livrata	-	-	-	-	-
Active financiare derivate	1.762.503	5.944	26	79.763	1.848.236
Sume datorate clientilor	22.931.614	11.242.656	1.293.653	160.186	35.628.109
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	270.302	237.392	27.018	-	534.712
Datorii privind impozitul curent	1.314	521	-	-	1.835
Datorii privind impozitul amanat	361.281	1.720	-	-	363.001
Alte datorii	650.284	467.331	34.189	48.827	1.200.631
Provizioane	90.755	84.577	19.567	397	195.296
Datorii subordonate	1.366.800	539.312	-	-	1.906.112
Total datorii	40.802.467	19.954.161	1.720.832	323.928	62.801.388
Net	(9.825.194)	16.559.528	(181.282)	48.335	6.601.387

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.7 Riscul de piata (CONTINUARE)

39.7.1 Risc valutar (CONTINUARE)

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 profit sau pierdere	191.595	-	-	-	191.595
Credite si avansuri acordate clientelei	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					
Sume datorate institutiilor de credit	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
Sume datorate clientilor	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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.7 Riscul de piata (CONTINUARE)

39.7.1 Risc valutar (CONTINUARE)

Banca 2009

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Assets					
Numerar si plasamente la bancile centrale	3.968.968	5.786.383	31.698	32.141	9.819.190
Creante asupra institutiilor de credit	862.609	525.527	35.558	29.368	1.453.062
Active financiare detinute pentru tranzactionare	401.351	-	-	-	401.351
Titluri primite in pensiune livrata	15.687	-	-	-	15.687
Active financiare derivate	12.839	383	-	-	13.222
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	165.537	-	-	-	165.537
Credite si avansuri acordate clientelei	17.816.572	24.767.871	1.043.921	2.526	43.630.890
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	2.282.402	1.495.830	37.636	-	3.815.868
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	2.155.958	-	-	-	2.155.958
Imobilizari corporale	998.729	-	-	-	998.729
Impobilizari necorporale	285.539	-	-	-	285.539
Creante din impozit curent	149.168	-	-	-	149.168
Alte active	1.205.809	340.698	48.815	27.063	1.622.385
Active detinute pentru vanzare	291	-	-	-	291
Total active	30.321.459	32.916.692	1.197.628	91.098	64.526.877
Datorii					
Sume datorate institutiilor de credit	12.616.066	3.785.718	16.889	-	16.418.673
Titluri date in pensiune livrata	-	-	-	-	-
Active financiare derivate	1.842.267	5.947	26	-	1.848.240
Sume datorate clientilor	22.783.381	11.647.387	1.263.082	131.052	35.824.902
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	270.302	237.392	27.018	-	534.712
Datorii privind impozitul amanat	329.504	-	-	-	329.504
Alte datorii	708.571	332.292	37.457	45.107	1.123.427
Provizioane	90.110	76.769	19.567	-	186.446
Datorii subordonate	1.366.800	539.312	-	-	1.906.112
Total datorii	40.007.001	16.624.817	1.364.039	176.159	58.172.016
Net	(9.685.542)	16.291.875	(166.411)	(85.061)	6.354.861

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2009

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.7 Riscul de piata (CONTINUARE)

39.7.1 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 profit sau pierdere	191.445	-	-	-	191.445
Credite si avansuri acordate clientelei	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					
Sume datorate institutiilor de credit	12.614.258	6.919.868	19.547	28.516	19.582.189
Titluri date in pensiune livrata	114.233	-	-	-	114.233
Instrumente financiare derivate	1.397.954	1.957	66	-	1.399.977
Sume datorate clientilor	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

In calitate de membru al Grupului Erste Bank, BCR a fost inclusa in anul 2009 in programul de centralizare a activitatii de trading la nivelul Holdingului prin Proiectul GCM Transition II, si ca urmare a implementarii, toate pozitiile de risc de piata sunt preluate de Grupul Erste Bank. In cadrul aceluiasi program au fost incluse si s-au finalizat proiecte similare in alte subsidiare ale Grupul Erste Bank (Ceska Sportelna, Slovenska Sportelna, Erste Bank Ungaria, Erste Bank Croatia).

Conform noului model de afaceri BCR – EGB, incepand cu luna octombrie 2009, toate operatiunile de trading au fost transferate pe un trading book central la nivel de Holding, pozitia FX la nivel de Banca se inchide si se transfera la nivelul Holdingului, iar profiturile sunt returnate Bancii pe baza unei pro-rate in functie de contributia trader-ului local si volumul tranzactiilor.

39.7.2 Risc de rata de dobanda

Riscul ratei de dobanda se defineste ca fiind impactul defavorabil provenind din fluctuatiile in valoarea justa a instrumentelor financiare determinate de efectul modificarilor ratelor de dobanda din piata. Acest tip de risc apare atunci cand exista neconcordanțe între elementele de activ si pasiv (inclusiv cele din afara bilantului) in ceea ce priveste scadenta sau momentul de ajustare a ratelor dobanzii.

Pentru a identifica riscul ratei de dobanda, toate instrumentele financiare, inclusiv tranzactiile din afara bilantului Bancii, sunt grupate pe intervale de scadenta in functie de maturitatea reziduala sau de momentul ajustarii ratelor de dobanda.

Tabelul urmator prezinta pozitia neta a elementelor cu venit fix detinute de Banca pentru cele doua valute care prezinta risc semnificativ de rata a dobanzii: EURO si RON, la data de 31 Decembrie 2009.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**39.7 Riscul de piata (CONTINUARE)****39.7.2 Risc de rata de dobanda (CONTINUARE)**

Sunt prezentate doar pozitile care nu sunt alocate portofoliului de tranzactionare. Valori pozitive indica risc de rata a dobanzii pe partea de activ, adica, un surplus de active; valorile negative reprezinta un surplus pe partea de pasiv.

2009

Mii RON	1-3 ani	3-5 ani	5-10 ani	peste 10 ani
Pozitie neta a elementelor cu dobanda fixa, in EURO, la 31 Decembrie 2009	3.497.313	(51.034)	(380.538)	(231.240)
Pozitie neta a elementelor cu dobanda fixa, in RON, la 31 Decembrie 2009	1.147.872	965.721	130.990	(349.503)

39.8 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 fraudă internă, fraudă 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, urmarirea 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 urmareste 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 2009, a stabilit urmatoarele prioritati:

- implementarea procedurilor si normelor de lucru, care ar limita orice potentiale riscuri operationale;
- separa strict responsabilitatile si centralizeaza activitatile de suport si back-office;
- 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;
- actualizeaza controlul intern, in special arile care pot fi afectate de fraudă si alte riscuri operationale identificate ca majore si medii;
- finalizarea implementarii continuitatii planului de afaceri, in situatia crizei emergente.
- incheierea politelor de asigurare ce acopera riscul operational (frauda internă, fraudă externă, datorii civile legale) si daune ale patrimoniului proprii;
- creaza proceduri pentru riscul operational si pentru control self-assesment (RCSA), efectueaza evaluarile de risc pentru principalele linii de business pentru a identifica riscurile operationale majore, aduse la cunostinta top managementului si prevenirea acestora prin implementarea unui plan de reducere a riscurilor.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**39.9 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 datorilor din asigurari. Acest lucru este influentat de frecventa daunelor, gravitatea daunelor, de beneficiile reale platite care pot depasi estimatele initiale si aparitia ulterioara a unor daune pe termen lung.

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

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

Desi Grupul are contracte de reasigurare, nu este scutit de obligatiile directe fata de detinatorii de polite si astfel exista un risc de expunere la credit in legatura cu activele cedate in reasigurare, in masura in care un 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 reasurat la data intocmirii bilantului.

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

(1) Contracte de asigurari de viata

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

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

(2) Contracte de asigurari generale

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

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

40. ADECVAREA CAPITALULUI

40.1 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.

40.2 Adecvarea capitalului

Indicatorul de solvabilitate, conform cerintelor Basel II, la 31 decembrie 2009 a fost de 11,87% (31 decembrie 2008 11,28%).

Mentionam ca indicatorul de solvabilitate la decembrie 2009 este calculat pe baza fondurilor proprii excluzand profitul net al anului 2009.

Daca profitul net al anului 2009 s-ar include in fondurile proprii aferente lunii decembrie 2009, valoarea estimata a indicatorului de solvabilitate ar fi 12,40%.

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 2009 erau:

- 13,06% si respectiv 17,16%. (31 decembrie 2008: 10,45% si respectiv 13,30%) pentru Banca
- 12,11% si respectiv 15,81%. (31 decembrie 2008: 10,31% si respectiv 12,90%) 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 eligibile mai putin deducerile deductions (intangibile, participatii in companii de asigurari si altele). Capitalul de rang 2 include datoriile subordonate ale Bancii si Grupului.

Mii RON	Group		Bank	
	2009	2008	2009	2008
Capital Rang 1	6.202.943	5.272.313	6.060.224	4.826.894
Capital Rang 2	8.099.810	6.593.130	7.957.237	6.147.795
Active ponderate la risc	51.238.248	51.125.173	46.384.166	46.207.576
Indicatori de adecvare a capitalului conform BIS				
Capital Rang 1	12,11%	10,31%	13,06%	10,45%
Capital Rang 1 + capital Rang 2	15,81%	12,90%	17,16%	13,30%