



Banca Comercială Română S.A.

Situații Financiare Consolidate și Individuale

(Grupul și Banca)

Intocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară

31 decembrie 2010

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	21
3. Informare pe segmente	23
4. Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	31
5. Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate	31
6. Venituri nete din speze si comisioane	32
7. Venit net din tranzactionare	32
8. Alte venituri din exploatare	32
9. Pierderi aferente creditelor	33
10. Cheltuieli cu personalul	33
11. Alte cheltuieli din exploatare	33
12. Impozitare	34
13. Alte elemente ale rezultatului global	37
14. Dividende platite	37
15. Numerar si plasamente la bancile centrale	37
16. Creante asupra institutiilor de credit	38
17. Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	38
18. Credite si avansuri acordate clientelei	39
19. Investitii financiare	41
20. Imobilizari corporale	43
21. Fond comercial si imobilizari necorporale	44
22. Alte active	45
23. Sume datorate institutiilor de credit	45
24. Active detinute pentru vanzare si datorii aferente activelor detinute pentru vanzare	48
25. Sume datorate clientilor	49
26. Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	49
27. Datorii subordonate	50
28. Instrumente financiare derivate	50
29. Alte datorii	51
30. Provizioane	51
31. Cheltuieli cu beneficiile acordate la pensionare	52
32. Capital social si rezerve	53
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	65
36. Expunerea fata de riscul de rata a dobanzii	66
37. Angajamente si datorii contingente	67
38. Parti afiliate	68
39. Administrarea riscului	71
40. Adecavarea capitalului	99

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 31.12.2010 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 BRUYNSEEL



Vicepresedinte executiv,
HELMUTH HINTRIGER





BANCA COMERCIALA ROMANA S.A.

Nr. Cabinet Presedinte

Consiliul de Supraveghere

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

Grupul Banca Comercială Română

Anul incheiat la 31 Decembrie 2010

1. Informatii generale

In anul 2010, 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	Jurisdictia in care este inregistrata	Domeniul de activitate	Cota de participatie	
			31 Decembrie 2010	31 Decembrie 2009
Anglo-Romanian Bank Ltd	Marea Britanie	Bancar	100%	100%
BCR Chisinau SA	Moldova	Bancar	100%	100%
Financiara SA	Romania	Servicii financiare Brokerage	97,46%	97,46%
BCR Securities SA	Romania	(societate in curs de lichidare)	89,23%	89,24%
BCR Leasing IFN SA	Romania	Leasing	99,87%	99,35%
BCR Asset Management SA	Romania	Gestionare active (societate in curs de lichidare)	82,25%	81,25%
Bucharest Financial Plaza SRL	Romania	Gestionare proprietati imobiliare	100%	97,46%
BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	Romania	Administrare fond de pensii	99,99%	99,99%
BCR Banca pentru Locuinte SA	Romania	Bancar	80,00%	80,00%
BCR Partener IFN SA	Romania	Bancar	99,99%	99,99%
BCR Finance BV	Olanda	Servicii financiare	100%	100%
Suport Colect SRL	Romania	Recuperari creante	100%	100%
BCR Procesare SRL	Romania	Transport numerar	100%	100%
BCR Real Estate Management SRL	Romania	Gestionare proprietati imobiliare	100%	100%
BCR Fleet Management SRL	Romania	Leasing	99,87%	99,35%
Good-Bee Service SRL	Romania	Tranzactii telefonie mobila	99,99%	-

2. Situațiile financiare consolidate ale Grupului BCR pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010

În conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991 republicată, o societate-mamă trebuie să întocmească atât situații financiare individuale proprii cât și situații financiare consolidate ale grupului. Ordinul nr. 13/2008 al Băncii Naționale a României aduce clarificări suplimentare în sensul că situațiile financiare consolidate ale instituțiilor de credit trebuie întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"), adoptate de Uniunea Europeană.

În consecință, situațiile financiare consolidate ale Grupului BCR pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2010 au fost întocmite în conformitate cu IFRS, respectându-se în același timp politicile contabile specifice de grup ale Grupului Erste Bank, din care face parte Grupul BCR.

Anexa 1 prezintă contul de profit și pierdere consolidat pentru anul încheiat la 31 decembrie 2010, iar anexa 2 prezintă bilanțul contabil consolidat la 31 decembrie 2010.

3. Evoluția principalilor indicatori financiari

Rezultat operational solid într-un context economic foarte dificil

Rezultatul operational¹⁾ s-a situat în 2010 la 2.853,4 milioane RON (676,0 milioane EUR), în scădere cu 12,5% față de 2009 în condițiile menținerii unui context economic extrem de dificil. Venitul operational²⁾ s-a diminuat cu 444,9 milioane RON sau cu 9,0% față de 2009, în principal din cauza venitului net mai mic din dobânzi, comisioane și din tranzacționare ca urmare a condițiilor pieței: diminuarea ratelor de dobândă, nivel redus al cererii eligibile de credite, un volum mai mic al afacerilor și impactul implementării OUG 50. În același timp, cheltuielile operationale³⁾ au scăzut cu 36,8 milioane RON sau cu 2,2% anual. Profitul net după impozitare și interesele minoritare s-a ridicat la 465,0 milioane RON (110,2 milioane EUR) mai mic cu 46,7% față de 2009, în principal din cauza cheltuielii încă mari cu provizioanele generate de menținerea unor condiții de piață dificile care afectează puternic clienții BCR.

¹⁾ venit operational minus cheltuieli generale administrative

²⁾ venit net din dobânzi, venit net din comisioane, venit net din activitatea de tranzacționare

³⁾ cheltuieli de personal, depreciere și amortizarea mijloacelor fixe, cheltuieli administrative de 601,4 mil RON (incluse în alte cheltuieli operationale)

Administrare pozitivă a eficienței și riscurilor

Raportul cost-venit s-a păstrat la un nivel foarte bun, cu o ușoară creștere la valoarea de 36,9% în 2010 (34,4% la sfârșitul anului 2009).

Ritmul formării creditelor neperformante (NPL) a încetinit în 2010 comparativ cu 2009, dar se menține la un nivel ridicat și nu este așteptată o scădere semnificativă pe termen scurt. NPL rămân la un nivel care poate fi gestionat corespunzător, cu o rată de acoperire confortabilă de 127,4% (garanții și provizioane). Reducerea ritmului de formare a creditelor neperformante a determinat o scădere a costurilor cu riscul cu 12,5% (până la 1.997,7 milioane RON) față de 2009.

Rentabilitatea capitalului (ROE) a coborât la 6,7% la sfârșitul anului 2010 (13,5% în 2009).

Afacerile au continuat să se dezvolte în pofida unei economii tot mai slăbite

BCR (doar banca) a înregistrat o creștere ușoară a cotei de piață pe total creditare, până la circa 22,2% în 2010, generată de performanța bună a creditării corporate care a condus la îmbunătățirea poziției băncii pe acest segment (+1,2pp cota de piață față de anul precedent) și de o creștere modestă pe segmentul creditelor imobiliare (+0,2pp cota de piață). La depozite, BCR detine circa 20% din depozitele persoanelor fizice din România, ca urmare a politicii sale de pret competitive și a puterii brandului BCR – cel mai de încredere brand bancar din România. Activitatea de retail se autofinantează, raportul credite / depozite (LTD) situându-se la circa 78% după standardele locale. Banca se bucură de o lichiditate puternică și de o bază de capital sănătoasă care se situează cu mult peste cerințele minime de reglementare.

4. Rezumatul activității grupului

Profitul operational al Grupului BCR s-a diminuat cu 12,5% la **2.853,4 milioane RON** (676,4 milioane EUR) de la 3.261,5 milioane RON (772,0 milioane EUR) în 2009, ca rezultat al scăderii venitului operational și în pofida eficienței sporite.

Venitul operational a scăzut de la 4.970,1 milioane RON (1.176,4 milioane EUR) la **4.525,2 milioane RON** (1.072,7 milioane EUR). Principalul factor al acestui declin l-a constituit diminuarea ratelor dobânzilor având ca efect reducerea **venitului din dobânzi** (mai mic cu 21,8% sau cu 1.927,4 milioane RON față de anul precedent) de la 8.840,4 milioane RON (2.092,5 milioane EUR) până la **6.912,9 milioane RON** (1.638,8 milioane EUR), sub presiunea suplimentară a reducerii cererii eligibile de credite și a creșterii concurenței pentru afaceri de calitate.

Economia românească a rămas în recesiune și în 2010, așa că mulți clienți corporate s-au confruntat cu reducerea dramatică a cererii pentru produsele și serviciile lor. Din păcate un mare număr de afaceri chiar s-au închis, în special micro întreprinderi și IMM-uri. Toate acestea au avut un impact negativ asupra afacerilor lor cu BCR.

Sentimentul de încredere în economie al clienților retail a fost, de asemenea, puternic deteriorat de pachetul de austeritate și de creșterea TVA - care au determinat scăderea veniturilor familiale, precum și de teama pierderii locului de muncă. În consecință, ei au fost mult mai precauți cu cheltuielile.

Confuzia rezultată din implementarea OUG 50 în a doua jumătate a anului 2010 și agitația legislativă rezultantă au avut de asemenea efecte negative asupra fluxurilor noastre de afaceri și au diminuat venitul din comisioane.

Cheltuielile operationale s-au diminuat moderat de la 1.708,6 milioane RON (404,4 milioane EUR) în 2009 la **1.671,8 milioane RON** (396,3 milioane EUR), ca rezultat al creșterii continue a eficienței și productivității, care au contrabalansat majorarea TVA. BCR a continuat să investească în "costurile bune", mai ales în canalele de distribuție electronice și în activitatea de carduri și totodată BCR și-a menținut angajamentul față de rețeaua de unități retail pe care a extins-o cu încă 7 unități în 2010.

Rezultatul net din tranzactionare a scăzut cu 26,6% față de anul 2009, rezultatul record din 2009 al tranzacțiilor cu instrumente cu venit fix revenind la nivel normal. BCR este în continuare cel mai important jucător pe piețele primară și secundară de obligațiuni și bonuri de Trezorerie (T bills).

Profitul net consolidat după impozitare și interesele minoritare a fost în 2010 de **465,0 milioane RON** (110,2 milioane EUR), mai mic cu 46,7% față de 2009 ca urmare, în principal, a nivelului încă ridicat de provizionare și a diminuării venitului net.

Riscul de creditare

BCR și-a ajustat provizionarea riscurilor în mod adecvat la condițiile încă dificile ale pieței. Povara creditelor neperformante este în continuare semnificativă, deși rata formării acestora s-a aplatizat în ultimele luni ca rezultat al scăderii ratelor dobânzilor, al relativei stabilități a monedei naționale și al reducerii provizioanelor pentru creditele negarantate.

Cheltuiala netă cu **provizioanele de risc** pentru împrumuturi și avansuri a totalizat 1.997,7 milioane RON (473,6 milioane EUR), în scădere cu 12,5% față de 2009 și a evoluat conform așteptărilor deoarece în special segmentul IMM a continuat să resimtă constrângeri de cash-flow, lichiditate și profitabilitate, iar programul de austeritate impus de Guvernul României a afectat inevitabil nivelul venitului familial și comportamentul consumatorilor, precum și cererea eligibilă de credite retail.

Portofoliul de credite a avut o evoluție relativ satisfăcătoare în 2010, în circumstanțele date – creditele neperformante rămân la un nivel suportabil, reprezentând 16,8% din totalul portofoliului. Grupul BCR are o rată confortabilă de acoperire a creditelor neperformante de aproximativ 127,4% (garanții și provizioane).

BCR continuă să se concentreze pe implementarea unor soluții durabile menite să ajute clienții să își reorganizeze finanțele și să facă față situațiilor lor specifice – mii de familii și companii beneficiază deja de pe urma acestor soluții care îi ajută pe clienții noștri să depășească perioada dificilă.

În același timp, BCR abordează prudent creditarea, ca răspuns la actualul mediu economic.

Ratele de solvabilitate se situează confortabil peste nivelurile impuse. Rata de acoperire a capitalului de rang 1+2, la sfârșitul anului 2010 (date provizorii): aproximativ 12,8% RAS față de minimum 10% impusă de reglementările BNR și aproximativ 17,1% IFRS

consolidat. Rata de solvabilitate RAS s-a îmbunătățit considerabil în 2010, demonstrând în mod clar soliditatea BCR și susținerea continuă din partea Erste Group.

5. Rezumatul activității pentru 2010 și previziuni pentru anul 2011 pentru subsidiare

Dintre cele 28 de societăți la capitalul cărora BCR detine la data de 31.12.2010 cote de participatie, 14 au statut de subsidiare, adică societăți asupra cărora BCR are puterea de a guverna, direct sau indirect, politicile financiare și operationale pentru a obține beneficii din activitatea acestora. Împreună cu Bucharest Financial Plaza SRL, societate deținută în totalitate de BCR Real Estate Management SRL și BCR Fleet Management SRL, societate deținută integral de BCR Leasing IFN SA, Grupul BCR cuprinde 16 subsidiare.

Grupul BCR cuprinde următoarele societăți: Banca Comercială Română SA, BCR Leasing IFN SA, BCR Banca pentru Locuințe SA, BCR Pensii Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, BCR Partener IFN SA, BCR Finance BV, Suport Colect SRL, BCR Procesare SRL, BCR Real Estate Management SRL, Financiară SA, good.bee Service RO SRL (subsidiară nouă a BCR începând cu luna iulie 2010), Bucharest Financial Plaza SRL, BCR Fleet Management SRL, Anglo-Romanian Bank Limited, BCR Chisinau SA, BCR Asset Management SA și BCR Securities SA – ultimile două societăți sunt în prezent în proceduri de lichidare.

Mentionăm în cele ce urmează cele mai semnificative aspecte survenite la nivelul companiilor membre ale Grupului BCR în cursul anului 2010.

BCR Leasing IFN SA

În contextul crizei economice, piața românească de leasing a scăzut dramatic începând cu 2009. Profitabilitatea BCR Leasing IFN SA a fost afectată de creșterea semnificativă a costurilor de risc. Astfel, anul 2010 este cel de-al doilea exercitiu financiar încheiat cu pierdere.

Ca urmare a unui amplu proces de restructurare derulat de-a lungul întregului an 2010, incluzând model de business și ținte de segmentare a portofoliului, BCR Leasing IFN SA estimează pentru 2011 o cota de piață de 10% și intenționează să se concentreze în continuare pe creșterea volumului vânzărilor și îmbunătățirea calității activelor.

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

După finalizarea fuziunii BCR Fond de Pensii Administrat Privat – administrat de BCR Pensii cu fondul de pensii obligatoriu administrat de Omniasig Pensii, realizată în 2009, în cursul anului 2010 au fost finalizate alte două fuziuni pe Pilonul II, respectiv cu fondurile de pensii OTP și Prima Pensie.

Compania ocupă la finele anului 2010 locul 6 în clasamentul companiilor românești care administrează fondurile private de pensii obligatorii (Pilon II), cu o cota de piață de 6,52% în funcție de numărul total de participanți.

Fondul de pensii administrat de BCR Pensii (Pilonul II) a ocupat la data de 31.12.2010 locul 1 în clasamentul fondurilor private obligatorii din România, după numărul de noi participanți (aderare continuă și distribuție aleatorie realizată de Casa Națională de Pensii și Alte Drepturi de Asigurări Sociale).

BCR Pensii a mai administrat în 2010 un fond care activează pe piața pensiilor private facultative (Pilon III), respectiv BCR Prudent – fond cu risc scăzut administrat anterior de către BCR Asigurări de Viață VIG SA. Astfel, la data de 31.12.2010, BCR Pensii ocupă locul 2 pe piața pensiilor private facultative, cu o cota de piață de 26,32% în funcție de numărul total de participanți.

BCR Banca pentru Locuințe SA

Activitatea BCR Banca pentru Locuințe SA constă în oferirea, către clienți-persoane fizice, de produse de economisire-creditare în domeniul locativ (tip baupar).

La data de 31.12.2010, BCR Banca pentru Locuințe SA a încheiat un număr de 74.279 contracte nete (contracte nou încheiate), în sumă de 2,538 mld RON, conform estimărilor companiei aceasta reprezentând o cota de cca 60% în funcție de totalul contractelor noi încheiate. Activitatea de creditare a fost demarată în luna iunie 2010.

Obiectivul companiei pentru următorii ani îl constituie obținerea unei cote de piață de peste 60% în funcție de totalul contractelor încheiate și cel al depozitelor.

BCR Real Estate Management SRL

Obiectul principal de activitate al companiei este reprezentat de administrarea activelor imobiliare pe baza de tarife sau contracte. În conformitate cu strategia sa, BCR Real Estate Management SRL exercită funcția de centru de excelență privind activele imobiliare și titular de proces în cadrul Grupului BCR pentru funcția de servicii și management imobiliar.

În luna decembrie 2010, BCR Real Estate Management SRL a achiziționat investiția deținută de către Financiară SA la capitalul social al Bucharest Financial Plaza SRL, în vederea consolidării funcției Grupului BCR la nivelul companiei.

Suport Colect SRL

Obiectul principal de activitate al societății este reprezentat de monitorizarea, recuperarea și achiziționarea de creanțe corporative și retail de la clienți.

În contextul scopului general urmărit la înființarea acestei subsidiare, respectiv dezvoltarea și eficientizarea activității de recuperare creanțe, Suport Colect SRL și-a extins activitatea în anul 2010 prin includerea activității de recuperare creanțe pentru portofoliile proprii de creanțe ale BCR.

BCR Procesare SRL

Obiectul principal de activitate al societății este reprezentat de furnizarea de servicii de procesare și depozitare a numerarului. Scopul înființării BCR Procesare SRL a fost acela de externalizare a procesării și depozitării numerarului în vederea creșterii eficienței și reducerii costurilor aferente.

În aceste condiții, pe parcursul anului 2010 a fost finalizat procesul de transfer de întreprindere de la BCR și în consecință, la finele anului 2010, societatea a devenit capabilă să își desfășoare activitatea operațională la capacitate maximă.

GoodBee Service RO SRL

GoodBee Service RO SRL este cea mai noua subsidiara a BCR. Compania a fost constituita in anul 2008 ca subsidiara a Grupului Erste Bank, fiind o parte a initiativei globale Erste „banking the unbanked” si a devenit subsidiara a BCR in iulie 2010.

Obiectul de activitate al companiei este realizarea de tranzactii prin telefonul mobil, misiunea sa fiind aceea de a extinde serviciile bancare accesibile si usor de inteles catre zona nebancaizata/slab bancaizata din Romania.

Anglo-Romanian Bank Limited

Anglo-Romanian Bank Limited isi desfasoara activitatea prin sediul de la Londra si de asemenea prin intermediul entitatilor operationale din Romania (Sucursala Bucuresti si agentile situate in Constanta, Sibiu si Timisoara).

In scopul realizarii de sinergii si economii de scara la nivelul grupului, in trimestrul IV/2010 a fost initiat un proces de restructurare al acestei subsidiare, avand ca principal obiectiv transferul activitatii din Romania (Sucursala Bucuresti si agentile din Timisoara, Sibiu si Constanta) catre BCR.

BCR Chisinau SA

Proiectul Lotus, o actiune complexa pentru integrarea la nivel de Grup, restructurarea si dezvoltarea BCR Chisinau a fost finalizat si inchis in anul 2010. Scopul acestui proiect a fost reprezentat de stabilizarea si extinderea activitatii bancii si a retelei sale de sucursale, simultan cu restructurarea interna a activitatii bancii pentru alinierea la practicile BCR si Grupului Erste precum si cresterea nivelului sau de integrare in Grup.

BCR Chisinau a continuat in anul 2010 consolidarea pozitiei in cadrul sistemului bancar al Republicii Moldova. BCR Chisinau si-a imbunatatit indicatorul credite/depozite (fara banci) de la 558% in luna ianuarie 2010 la 163% in luna decembrie 2010. De asemenea, incepand cu anul 2010, BCR Chisinau este singura banca utilizata de Bursa de Valori a Modovei pentru decontarea operatiunilor cu valori mobiliare.

Bucharest Financial Plaza SRL

Incepand cu luna decembrie 2010, Bucharest Financial Plaza SRL este detinuta in totalitate de catre BCR Real Estate Management SRL. Compania a continuat efectuarea activitatii sale principale – administrarea cladirii de birouri situata in Bucuresti, Calea Victoriei nr. 15 (centru de afaceri de clasa A deschis in anul 1997 – Cladirea BFP).

In luna decembrie 2010, BCR Real Estate Management SRL a achizitionat de la Financiara SA investitia detinuta la capitalul social al BFP in vederea consolidarii functiei imobiliare a Grupului BCR.

6. Profilul de expunere la risc al Grupului

Pentru protejarea intereselor actionarilor, deponentilor si celorlalti clienti ai sai, Grupul BCR are un **profil mediu de expunere la risc**, care este reflectat prin intreaga

activitate desfasurata si prin obiectivele, politicile si expunerea la fiecare risc semnificativ, inclusiv in ceea ce priveste activitatile externalizate.

a. Profilul de **risc de credit** al Grupului BCR este **mediu-ridicat**, avand in vedere faptul ca riscul de credit este principalul tip de risc pe care Grupul BCR si l-a asumat in anul 2010, situatie reflectata de urmatoarele elemente:

- majorarea creditelor neperformante datorita crizei financiare;
- cresterea eficientei procesului de selectie a clientilor eligibili pentru contractarea de credite prin: imbunatatirea/ actualizarea/ implementarea de scoringuri validate statistic, ratinguri si aplicatii de analiza financiara;
- cresterea eficientei procesului de selectie a industriilor/ sub-industriilor/ segmentelor de clienti la care banca se expune prin identificarea zonelor afectate/ care vor fi afectate de criza;
- mentinerea unor niveluri corespunzatoare ale colateralizarii expunerilor;
- imbunatatirea procesului de monitorizare a portofoliului de credite prin utilizarea unui sistem de avertizare timpurie, precum si a unui sistem pentru monitorizarea deprecierii performantei economico-financiare a clientilor corporate si retail.
- determinarea si analiza expunerilor consolidate atat la nivelul BCR individual cat si pentru grupul BCR.

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

- incepand cu octombrie 2009 activitatea FX a BCR a fost mutata la Holding;
- imbunatatirea sistemului de limite pentru riscul de piata (VaR, PVBP si delta);
- BCR a stabilit un portofoliu de tranzactionare si bugete (tintele de profit);
- banca efectueaza marcarea zilnica la piata pentru pozitiile din trading book, si de asemenea, calculeaza zilnic profitul/pierdere a portofoliului de tranzactionare si incadrarea in limitele S/L.
- pozitia valutara e monitorizata la nivelul Grupului BCR.

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

- capacitatii BCR de a atrage lichiditati prin operatiuni de trezorerie, finantari externe, piete de capital etc., inclusiv de la banca-mama;
- bazei stabile de resurse atrase datorita retelei extinse de unitati bancare teritoriale;
- mentinerea unui portofoliu semnificativ de titluri de stat;
- angajamentul Grupului Erste de a-si mentine expunerea pe Romania.

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

- continuarea procesului de reorganizare si restructurare desfasurat, care presupune modificarea sistemelor aferente, a procedurilor si fluctuatia personalului inregistrata in asemenea perioade de transformare;
- continuarea procesului de interfatare a aplicatiilor IT independente;
- continuarea procesului de revizuire a profilelor de utilizatori si al celui de implementare a managementului userilor la nivelul tuturor aplicatiilor IT;
- situatia economica globala, care a generat cresterea numarului de falimente/ proceduri de executare silita si implicit cresterea exponentiala a numarului de cereri de instituire a popririlor pe conturile clientilor, in conditiile in care proiectul

Data Quality nu a fost finalizat (in ceea ce priveste verificarea datelor interne cu cele din surse externe);

- externalizarea anumitor activitati;
- cresterea la nivelul intregii economii a numarului de cazuri de fraude externe (furturi/ jafuri, vandalizari de ATM-uri, falsificari de documente etc.).

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

Principalele demersuri intreprinse in domeniul managementului riscurilor

In domeniul managementului riscurilor generate de activitatea desfasurata, Grupul BCR a continuat sa intreprinda masurile necesare pentru aliniera la standardele Erste Bank Group si principiile Acordului Basel II privind:

- Implementarea ICAAP in conformitate cu standardul Grupului, adica:
 - Instrumente de analiza, monitorizare si prognozare a capitalului,
 - Politici noi de risc management referitoare la Calculul Capacitatii de Acoperire a Riscurilor, Evaluarea Materialitatii Riscurilor, Managementul Riscului de Concentrare, Teste de Stres, Managementul Riscului de Credit, Managementul Riscurilor Operationale, Planul de Actiune pentru Situatii de Criza.
 - Integrarea in baza de date comuna la nivelul Grupului a calculului RWA bazate pe metoda IRB.
- Implementarea noilor ratinguri conforme cu Basel II pentru persoane fizice si clienti corporate, municipalitati si real estate si calculul parametrilor de risc (PD, LGD, CCF).
- Implementarea si raportarea noilor standarde in domeniul managementului riscului de lichiditate: analiza perioadei de supravietuire, sistemul semafor, gap de lichiditate cumulativ relativ, indicatori bilantieri si masuri ale concentrarii riscurilor.

In vederea administrarii riscurilor semnificative care ii pot afecta activitatea si performantele financiare, Grupul BCR a intreprins demersurile necesare in scopul identificarii surselor de risc, evaluarii si monitorizarii expunerii, stabilirii de limite de expunere la risc si monitorizarii acestora.

In vederea administrarii riscurilor semnificative care ii pot afecta activitatea si performantele financiare, Grupul BCR a intreprins demersurile necesare in scopul identificarii surselor de risc, evaluarii si monitorizarii expunerii bancii, stabilirii de limite de expunere la risc si monitorizarii acestora.

Pentru administrarea corespunzatoare a riscurilor semnificative, Grupul BCR utilizeaza:

- Un sistem de proceduri de autorizare a operatiunilor afectate de riscurile respective, constand in modul de stabilire a competentelor/limitelor de autoritate de aprobare (pouvoirs) pentru: acordarea de credite si produse tip credit, plasamente interbancare, operatiuni cu instrumente financiare derivate etc.;

➤ Un sistem de stabilire a limitelor de expunere la risc si de monitorizare a acestora, (pe tari, entitati sovereign, institutii de credit, institutii financiare afiliate unor grupuri bancare (societati internationale de factoring, societati internationale de leasing, societati de brokeraj), pe sectoare economice, regiuni geografice si produse bancare specifice;
Limitele sunt stabilite in contextul profilului de risc global al bancii pentru a reflecta aspecte precum adecvarea capitalului, lichiditatea, calitatea portofoliului de credite, impactul crizei etc.;

➤ Un sistem de raportare a expunerilor la riscuri, precum si a altor aspecte legate de riscuri, catre nivelele de conducere corespunzatoare (periodic sau ori de cate ori este nevoie, se inainteaza informatii asupra evolutiei expunerii bancii la riscurile semnificative, modului de incadrare in limitele stabilite etc.);

➤ Un sistem de proceduri pentru situatii neprevazute/de criza referitor la riscurile semnificative (in primul rand pentru riscul de lichiditate), cuprinzand masurile necesar a fi intreprinse de banca in vederea depistarii cauzelor crizei respective si limitarii/reducerii efectelor acesteia;

➤ Un sistem de politici si proceduri care sa previna utilizarea necorespunzatoare a informatiei sau:

a) prejudicierea directa sau indirecta a reputatiei bancii;

b) dezvaluirea informatiilor secrete sau confidentiale;

c) utilizarea informatiilor de catre personalul bancii pentru obtinerea unor beneficii personale;

➤ Criterii de recrutare si remunerare a personalului, inclusiv de evitare a conflictelor de interese, care sa prevada standarde ridicate privind pregatirea, experienta si integritatea acestuia;

➤ Programe de instruire a personalului.

Grupul intreprinde masurile necesare in vederea mentinerii unui sistem de informare adecvat pentru identificarea, evaluarea, monitorizarea si documentarea sistematica a riscurilor semnificative, atat la nivelul bancii, cat si la nivel organizational.

Evaluarea riscurilor se realizeaza de catre specialisti din cadrul grupului care nu au responsabilitati directe in realizarea performantei comerciale si financiare a acesteia.

Grupul BCR realizeaza o repartizare corespunzatoare a atributiilor la toate nivelele organizatorice pentru a se asigura ca personalului nu ii sunt alocate responsabilitati care sa duca la conflicte de interese (ex. responsabilitati duale ale unei persoane in domenii cum ar fi: desfasurarea activitatii atat in front-office, cat si in back-office, aprobarea tragerii fondurilor si tragerea efectiva, evaluarea documentatiei de credit si monitorizarea clientului dupa contractarea creditului etc.).

Grupul asigura o monitorizare sistematica a conformitatii cu procedurile stabilite pentru riscurile semnificative si intreprinde demersurile necesare in vederea solutionarii deficientelor constatate.

Grupul utilizeaza modele interne de credit scoring pentru stabilirea de limite de expunere la riscul de credit fata de tari, entitati sovereign, banci, institutii financiare afiliate unor grupuri bancare pe baza standardelor Erste Bank Group.

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

- metoda/modelul estimarii valorii la risc (VaR - Value at Risk);
- analiza senzitivitatii la rata dobanzii (PVBP) pentru instrumentele financiare sensibile la rata dobanzii;
- analiza periodica a pozitiilor;

Sistemele de monitorizare a lichiditatii si a limitelor de risc de lichiditate sunt standard pentru entitatile Grupului Erste, dupa cum urmeaza:

- Analiza perioadei de supravietuire (survival period analysis – SPA) este instrumentul-cheie de masurare a riscului de insolventa la nivelul Grupului, concentrandu-se pe un orizont pe termen scurt – pana la un an – si utilizand metodologia stress testingului dinamic.
- Sistemul semafor. Pe baza elementelor bilantiere si extrabilantiere curente si pe o serie de ipoteze referitoare la structura, inlocuire, vindere/colateralizare si plata anticipata, sistemul produce o proiectie a lichiditatii bancii pe doua orizonturi de timp (o luna si un an) atat separate pe fiecare dintre principalele valute cat si agregat, folosind 5 scenarii. Se stabilesc si monitorizeaza limite pentru fiecare combinatie scenariu-orizont de timp.
- Analiza GAP pentru lichiditate (maturity GAP). Aceasta analiza este efectuata pentru conditii normale de piata si este folosita pentru monitorizarea diferentelor (GAP-urilor) intre activele si pasivele scadente in intervalele de scadente considerate pentru principalele valute.
- Indicatori bilantieri (BS Ratios) si Masuri ale concentrarii finantarii.

In scopul diminuarii expunerii la riscul operational, strategia de risc operational a BCR pentru anul 2010 a avut urmatoarele directii prioritare:

- Implementarea de proceduri si norme corespunzatoare pentru limitarea riscului operational;
- Implementarea instrumentelor cantitative si calitative pentru limitarea riscului operational:
 - analiza cantitativa prin monitorizarea pierderilor operationale brute, precum si a sumelor recuperate/ acoperite prin diferite modalitati;
 - analiza calitativa printr-un sistem de evaluare a riscurilor, respectiv o metodologie de autoevaluare a sistemului de control intern de catre managerii principalelor entitati functionale din Centrala;
 - implementarea analizei de tip "scenarii" pentru a estima/analiza efectul pierderilor potentiale semnificative generate de riscurile operationale;
- stabilirea indicatorilor de risc operational (key risk indicators) care pot fi cuantificati in mod obiectiv si care pot oferi o imagine asupra evolutiei expunerii bancii la riscurile operationale;

- analiza noilor produse, sisteme si procese, precum si a activitatilor care sunt propuse pentru externalizare, din punct de vedere al expunerii la riscul operational, inainte de implementarea/finalizarea lor;
- actualizarea planului de continuare a afacerilor pe timp de criza;
- Diminuarea riscurilor operationale prin incheierea si managementul unor polite de asigurare specifice;
- realizarea de raportari periodice efectuate catre conducerea bancii.

Ca urmare a dezvoltarii managementului riscului operational la nivelul bancii, in octombrie 2010, Financial Market Authority (Austria) in colaborare cu Banca Nationala a Romaniei au aprobat aplicarea Abordarii Avansate de calcul a capitalului destinat acoperirii riscului operational la nivelul BCR.

In cadrul Grupului BCR, riscul reputational este privit in legatura cu cel operational, de lichiditate etc., deoarece practica a demonstrat ca cele mai semnificative manifestari ale acestor riscuri au impact direct sau indirect in plan reputational.

7. Perspective ale activitatii Grupului BCR

Strategia Grupului BCR ia in considerare atat tendintele de pe piata cat si schimbarile din mediul economic si stabileste pilonii dezvoltarii viitoare tradusi prin 6 initiative strategice:

- Concentrare pe cresterea satisfactiei clientilor si activarea acestora
- Management activ al portofoliului de credite
- Pastrarea pozitiei de lider in creditarea garantata
- Sustinerea absorbției de Fonduri UE
- Concentrarea pe resursele locale, mentinand pozitia buna in ce priveste produsele de economisire si investitii
- Simplificarea si standardizarea proceselor, in special a celor de vanzare si servire

PRESEDINTELE

CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE

ANDREAS TREICHL



ANEXA 1

Contul de profit si pierdere cosolidat pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010

in RON million	2010	2009	% variatie
Venituri nete din dobanzi	3.749,8	3.838,3	-2,3%
Venituri nete din speze si comisioane	464,4	708,0	-34,4%
Venituri nete din tranzactionare	311,1	423,8	-26,6%
Castig sau pierdere neta din active si datorii financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	0,6	38,7	-98,5%
Alte venituri din exploatare	<u>76,0</u>	<u>228,5</u>	-66,3%
Venituri totale din exploatare	4.601,8	5.237,2	-12,1%
Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	<u>-1.997,7</u>	<u>-2.282,4</u>	-12,5%
Venituri nete din exploatare	2.604,1	2.954,9	-11,9%
Cheltuieli cu personalul	-873,7	-921,7	-5,2%
Amortizarea si deprecierea activelor corporale	150,3	-134,5	11,7%
Amortizarea activelor necorporale	-46,5	-42,8	8,7%
Alte cheltuieli de exploatare	<u>-891,8</u>	<u>-819,4</u>	8,8%
Cheltuieli totale din exploatare	<u>-1.962,2</u>	<u>-1.918,4</u>	2,3%
Profit inainte de impozit	641,9	1.036,5	-38,1%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	<u>-174,3</u>	<u>-170,5</u>	-2,2%
Profit net	476,6	866,1	-46,0%
Aferent:			
Actionarilor bancii-mama	465,0	871,7	-46,7%
Intereselor minoritare	2,7	-5,6	148,1%

ANEXA 2

Bilant consolidat la 31 decembrie 2010

In milioane RON	Dec 10	Dec 09	% variatie
ACTIVE			
Numerar si plasamente la bancile centrale	9.545,4	9.896,5	-3,5%
Creante asupra institutiilor de credit	1.771,7	1.893,0	-6,4%
Active financiare detinute pentru tranzactionare	966,9	401,4	140,9%
Conventii de rascumparare reversibile	-	15,7	n.a
Instrumente financiare derivate	43,3	13,2	228,0%
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	42,0	165,5	-74,7%
Credite si avansuri acordate clientelei	47.393,7	47.367,2	0,1%
Active financiare – disponibile pentru vanzare	3.925,4	3.063,2	28,1%
Active financiare – pastrate pana la scadenta	5.442,2	2.388,9	127,8%
Imobilizari corporale	1.693,9	1.726,6	-1,9%
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	424,3	389,2	9,0%
Creante din impozit curent	192,9	155,6	24,0%
Creante din impozit amanat	53,6	50,7	5,8%
Alte active	2.087,6	1.810,5	15,3%
Active detinute pentru vanzare	29,4	65,5	-55,1%
TOTAL ACTIVE	73.612,4	69.402,8	6,1%
DATORII SI CAPITALURI PROPRII			
Sume datorate institutiilor de credit	21.823,5	21.123,5	3,3%
Conventii de rascumparare	1,9	0,0	n.a.
Sume datorate clientilor	37.828,8	32.628,1	6,2%
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	638,2	534,7	19,3%
Instrumente financiare derivate	1.788,4	1.848,2	-3,2%
Datorii curente din impozite	21,7	1,8	1084,0%
Datorii din impozit amanat	498,4	363,0	37,3 %
Alte datorii	1.688,5	1.200,6	40,6%
Provizioane	254,0	195,3	30,0%
Datorii subordonate	1.967,3	1.906,1	3,2%
TOTAL DATORII	66.508,8	62.801,4	5,9%
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor bancii-mama			
Capital social	2.357,4	2.119,7	11,2%
Rezultat reportat	3.559,4	3.329,9	6,9 %
Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-31,5	-46,0	-31,5%
Rezerve provenind din conversia monedelor straine	141,9	134,4	5,6%
Alte rezerve	1.049,8	1.036,7	1,2%
TOTAL CAPITALURI PROPRII	7.077,1	6.574,6	7,6%
INTERES MINORITAR	26,5	26,8	-1,0%
TOTAL EQUITY	7.103,6	6.601,4	7,6%
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	73.612,4	69.402,8	6,1%

RAPORT DE AUDIT FINANCIAR

Catre actionarii Bancii Comerciale Romane SA

Raport asupra situatiilor financiare

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale Bancii Comerciale Romane SA si ale subsidiarelor sale ("Grupul") care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2010, 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 SA ("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: 7.103.663 mii lei
- Rezultatul net consolidat al exercitiului financiar: 467.642 mii lei, profit
- Activ net individual/Total capitaluri individuale: 7.119.638 mii lei
- Rezultatul net individual al exercitiului financiar: 731.832 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 situatiei pozitiei financiare, situatiei rezultatului global, situatiei modificarilor capitalului propriu si situatiei fluxurilor de trezorerie atat pentru Grup cat si pentru Banca, in conformitate cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008, cu modificarile si completarile ulterioare si cu Ordinul Bancii Nationale a Romaniei nr. 15/2009, 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, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

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 2010, 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 Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008 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 2010, 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 Bancii Nationale a Romaniei nr. 15/2009, 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 Bancii Nationale a Romaniei nr. 13/2008, 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 Financieri din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mocanu', with a long horizontal stroke extending to the right.

Numele semnatarului: Sebastian Mocanu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financieri din Romania Bucuresti, Romania

Cu nr. 1603/16 august 2005

15 martie 2011

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		2010	2009	2010	2009
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	4	6.912.947	8.840.364	6.648.067	8.495.260
Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate	5	(3.163.184)	(5.002.060)	(2.994.129)	(4.876.468)
Venituri nete din dobanzi		3.749.763	3.838.304	3.653.938	3.618.792
Venituri din speze si comisioane	6	870.137	924.224	830.418	870.794
Cheltuieli cu speze si comisioane	6	(405.763)	(216.248)	(389.566)	(212.175)
Venituri nete din speze si comisioane	6	464.374	707.976	440.852	658.619
Venituri nete din tranzactionare	7	311.051	423.798	292.566	416.760
Caslig sau pierdere neta din active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere		573	38.687	574	38.319
Alte venituri din exploatare	8	76.052	228.486	23.937	348.781
Venituri totale din exploatare		4.601.813	5.237.251	4.411.867	5.081.271
Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	9	(1.997.668)	(2.282.380)	(1.727.017)	(2.047.221)
Venituri nete din exploatare		2.604.145	2.954.871	2.684.850	3.034.050
Cheltuieli cu personalul	10	(873.693)	(921.743)	(770.026)	(843.349)
Amortizarea si deprecierea activelor corporale	20	(150.268)	(134.483)	(122.750)	(124.966)
Amortizarea activelor necorporale	21	(46.465)	(42.756)	(44.861)	(41.053)
Alte cheltuieli de exploatare	11	(891.808)	(819.369)	(867.122)	(732.007)
Cheltuieli totale din exploatare		(1.962.234)	(1.918.351)	(1.804.759)	(1.741.375)
Profit inainte de impozit		641.911	1.036.520	880.091	1.292.675
Cheltuieli cu impozitul pe profit	12	(174.269)	(170.459)	(148.259)	(181.976)
Profit net		467.642	866.061	731.832	1.110.699
Alte elemente ale rezultatului global:					
Castiguri/(pierderi) din active financiare disponibile in vederea vanzarii		17.401	207.585	17.466	204.167
Diferente de curs valutare rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		7.521	34.521	-	-
Pierdere neta din acoperirea investitiilor intr-o entitate straina		(6.208)	(26.730)	-	-
Castiguri actuariale din planuri de beneficii definite		21.753	3.295	21.753	4.123
Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global		(5.234)	(30.087)	(6.274)	(33.327)
Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare		35.233	188.584	32.945	174.963
Totalul veniturilor si cheltuielilor recunoscute in perioada		502.875	1.054.845	764.777	1.285.662
Profit aferent:					
Actionarilor bancii mama		464.977	871.692	731.832	1.110.699
Intereselor care nu controleaza		2.665	(5.631)	-	-
Total rezultat global in perioada aferent:					
Actionarilor - bancii mama		500.192	1.060.225	764.777	1.285.662
Intereselor care nu controleaza		2.683	(5.580)	-	-

Situatiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 15 martie 2011 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dr. Dominic Bruynseels
Presedinte Executiv



Dr. Helmuth Hintringer
Vicepresedinte Executiv

BCR
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
Consolidat si Banca
la 31 decembrie 2010

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		2010	2009	2010	2009
ACTIVE					
Numerar si plasamente la bancile centrale	15	9.545.395	9.896.521	9.468.523	9.819.190
Creante asupra institutiilor de credit	16	1.771.738	1.892.966	1.455.735	1.453.062
Titluri primite in pensiune livrata		-	15.687	-	15.687
Instrumente financiare derivate		43.287	13.222	43.266	13.222
Active financiare detinute pentru tranzactionare		966.944	401.351	966.944	401.351
Active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere	17	41.963	165.537	41.963	165.537
Credite si avansuri acordate clientelei	18	47.393.687	47.367.248	45.160.818	43.630.890
Active financiare – disponibile pentru vanzare	19	3.925.371	3.063.235	4.963.595	3.815.868
Active financiare – pastrate pana la scadenta	19	5.442.218	2.388.919	4.998.420	2.155.958
Imobilizari corporale	20	1.693.938	1.726.600	751.276	998.729
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	21	424.320	389.199	220.638	285.539
Creante din Impozit curent		192.961	155.631	189.527	149.168
Creante din impozit amanat	12	53.612	50.683	-	-
Alte active	22	2.087.622	1.810.519	1.684.482	1.622.385
Active detinute pentru vanzare	24	29.429	65.457	-	291
TOTAL ACTIVE		73.612.485	69.402.775	69.945.187	64.526.877
DATORII SI CAPITALURI PROPRII					
Sume datorate institutiilor de credit	23	21.823.532	21.123.456	18.902.313	16.418.673
Titluri date in pensiune livrata		1.886	-	1.886	-
Instrumente financiare derivate	28	1.788.377	1.848.236	1.788.377	1.848.240
Sume datorate clientilor	25	37.826.936	35.628.109	37.287.146	35.824.902
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	26	638.177	534.712	638.177	534.712
Datorii din impozit curent		21.726	1.835	-	-
Datorii din impozit amanat	12	498.405	363.001	465.990	329.504
Alte datorii	29	1.688.515	1.200.631	1.547.872	1.123.427
Provizioane	30	253.951	195.296	226.471	186.446
Datorii subordonate	31	1.967.317	1.906.112	1.967.317	1.906.112
TOTAL DATORII		66.508.822	62.801.388	62.825.549	58.172.016
CAPITALURI PROPRII ATRIBUIBILE ACTIONARILOR BANCII-MAMA					
Capital social	32	2.357.433	2.119.693	2.357.433	2.119.693
Rezultat reportat	32	3.559.412	3.329.857	3.728.440	3.234.348
Rezeve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	32	(31.449)	(46.026)	(30.579)	(45.250)
Rezeve provenind din conversia monedelor straine	32	141.900	134.402	-	-
Alte rezeve	32	1.049.835	1.036.695	1.064.344	1.046.070
		7.077.131	6.574.621	7.119.638	6.354.861
Interese care nu controleaza		26.532	26.766	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII		7.103.663	6.601.387	7.119.638	6.354.861
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		73.612.485	69.402.775	69.945.187	64.526.877

Situatiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 15 martie 2011 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dr. Dominic Bruynseel
Prezident Executiv



Dr. Helmuth Hintinger
Vicepresedinte Executiv

SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

Consolidat si Banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010

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 2009	2.119.693	3.329.857	1.125.071	6.574.621	26.766	6.601.387
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	17.628	17.628	(227)	17.401
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	-	-	7.314	7.314	207	7.521
Castiguri/(Pierderi) actuariale din planuri de beneficii definite	-	-	21.753	21.753	-	21.753
Pierdere neta din acoperirea investitiei intr-o entitate straina	-	-	(6.208)	(6.208)	-	(6.208)
Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global	-	-	(5.272)	(5.272)	38	(5.234)
Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa						
Impozitare	-	-	35.215	35.215	18	35.233
Profitul pe an	-	464.977	-	464.977	2.665	467.642
Total rezultat global pe an, dupa Impozitare	-	464.977	35.215	500.192	2.683	502.875
Crestere de capital din rezultatul reportat	237.740	(237.740)	-	-	-	-
Modificarea participatiilor societatii-mama intr-o filiala	-	2.318	-	2.318	(2.917)	(599)
La 31 Decembrie 2010	2.357.433	3.559.412	1.160.286	7.077.131	26.532	7.103.663
La 31 Decembrie 2008	2.119.693	3.271.237	936.538	6.327.468	27.260	6.354.728
Pierderi 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 amanat	-	-	(30.083)	(30.083)	(4)	(30.087)
Total venituri si cheltuieli, pe an, recunoscute in capital	-	-	188.533	188.533	51	188.584
Profitul pe an	-	871.692	-	871.692	(5.631)	866.061
Total venituri si cheltuieli	-	871.692	188.533	1.060.225	(5.580)	1.054.645
Achizitii de interese care nu controleaza	-	-	-	-	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

BANCA

Mii RON	Alte			
	Capital social	Rezultat reportat	rezerve de capital	Total
La 31 Decembrie 2009	2.119.693	3.234.348	1.000.820	6.354.861
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	17.466	17.466
Castiguri actuariale	-	-	21.753	21.753
Impozit amanat	-	-	(6.275)	(6.275)
Total venituri si cheltuieli, pe an, recunoscute in capital	-	-	32.944	32.944
Profitul pe an	-	731.832	-	731.832
Total venituri si cheltuieli	-	731.832	32.944	764.776
Crestere de capital din rezultatul reportat	237.740	(237.740)	-	-
La 31 Decembrie 2010	2.357.433	3.728.440	1.033.764	7.119.637
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 amanat	-	-	(33.327)	(33.327)
Total venituri si cheltuieli, pe an, recunoscute in capital	-	-	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

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Consolidat si Banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		2010	2009	2010	2009
Profit inainte de impozitare		641.911	1.036.520	880.091	1.292.675
Ajustari pentru:					
Modificari ale activelor de exploatare	35	(1.644.452)	(3.725.429)	(3.391.587)	(3.180.201)
Modificari ale datoriilor de exploatare	35	4.693.623	959.245	4.363.666	394.455
Elemente nemonetare incluse in profitul inainte de impozitare	35	2.237.727	2.355.508	1.926.429	2.095.842
Castiguri nete din activitatea de investitii	35	(23.395)	11.227	(126.951)	(246.143)
Plati aferente provizioanelor	35	(20.389)	(31.765)	(13.546)	(31.404)
Impozitul pe profit platit		(67.399)	(347.349)	(58.408)	(321.107)
Fluxuri nete de trezorerie din exploatare		5.817.626	257.957	3.579.694	4.117
ACTIVITATEA DE INVESTITII					
Achizitionare de imobilizari corporale		(198.255)	(301.436)	(142.185)	(212.094)
Incasari din vanzari de imobilizari corporale		(22.644)	-	240.430	733.484
Achizitionarea de investitii financiare		(7.947.922)	(6.321.609)	(7.944.686)	(6.255.513)
Incasari din vanzarea investitiilor financiare		4.094.267	3.140.943	4.010.327	3.130.795
Achizitionarea participatiei unei subsidiare nete de numerar		(12.837)	-	-	-
Dividende incasate		2.950	2.833	131.706	126.572
Fluxuri nete de trezorerie utilizate in activitatea de investitii		(4.084.441)	(3.479.269)	(3.704.408)	(2.476.756)
ACTIVITATEA DE FINANTARE					
Incasari din datorii subordonate		119.650	576.112	31.652	576.112
Incasari din obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate		2.220.365	2.989.368	724.051	1.091.533
Rambursarea obligatiunilor emise si a altor fonduri imprumutate		(4.530.386)	(3.556.429)	(931.806)	(2.809.365)
Rambursarea datoriilor de leasing financiar		-	-	-	(503)
Contributia intereselor minoritare in majorarea capitalului social al subsidiarelor		-	5.408	-	-
Dividende platite intereselor minoritare		-	(322)	-	-
Dividende platite actionarilor societatii mama		-	(813.072)	-	(813.072)
Fluxuri nete de trezorerie utilizate in activitatea de finantare		(2.190.371)	(798.935)	(176.103)	(1.955.295)
Scaderi nete ale numerarului si echivalentului de numerar		(457.186)	(4.020.247)	(300.817)	(4.427.934)
Numerar si echivalent de numerar la 1 ianuarie		11.670.864	15.691.111	11.185.433	15.613.367
Numerar si echivalent de numerar la 31 decembrie	35	11.213.678	11.670.864	10.884.616	11.185.433
Flux de trezorerie operational din dobanda					
Dobanda platita		3.263.580	5.100.917	3.080.016	4.974.121
Dobanda incasata		6.776.581	8.199.044	6.628.520	7.851.919

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 delinatorul 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 2010 au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu o hotarare a Comitetul Executiv la data de 15 martie 2011.

2. POLITICI CONTABILE

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

2.1 Bazele intocmirii

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza costului istoric modificat pentru a include ajustarile de inflatie conform Standardul 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.dec.10	31.dec.09
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	89,23%	89,24%
BCR Leasing IFN SA	Romania	Leasing financiar	99,87%	99,35%
BCR Asset Management SA	Romania	Gestionare active (societate in lichidare)	82,25%	81,25%
Bucharest Financial Piazza SRL*	Romania	Imobiliare	100,00%	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 nebankara	99,99%	99,99%
BCR Finance BV	Olanda	Servicii financiare	100%	100%
Support Colect SRL	Romania	Recuperari creante	100%	100%
BCR Procesare SRL	Romania	Transport numerar	100%	100%
BCR Real Estate Management SRL	Romania	Imobiliare	100%	100%
BCR Fleet Management SRL**	Romania	Leasing operational	99,87%	99,35%
Good-Bee Service SRL	Romania	Tranzactii prin telefonul mobil	99,99%	-

*Compania a fost detinuta indirect prin Financiara la 31.12.2009 si prin Real Estate Management SRL la 31.12.2010

** Compania este detinuta indirect de BCR prin BCR Leasing SA

(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 profil sau pierdere si prezentate separat.

(2) Declaratie de conformitate

Situatiile financiare consolidate ale Grupului au fost inlocuite 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 achizitionale 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 delinea 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 portunii de active nete achizitionale este recunoscuta ca fond comercial. Orice valoare a costului de achizitie sub valoarea justa a activelor nete identificabile achizitionale (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 anumit tip de rationament pentru a stabili valorile juste. Rationamentele includ aprecieri asupra lichiditatii si valorilor introduse in model.

(2) Pierderi din depreciere 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 garantilor. 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 lara si performanta diferitelor grupuri individuale).

Pierderile din deprecierea creditelor sunt prezentate in detaliu in Nota 9 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 deprecieri. 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 în momentul pensionării**

Costul beneficiului determinat constând într-o plată unică de până la șase salarii lunare brute la data pensionării pentru limita de vârstă este determinat utilizând evaluarea actuarială. Evaluarea actuarială implică ipoteze legate de ratele de actualizare, rata prognozată de rentabilitate a activelor, viitoarele mari de salarii și rata mortalității. Datorită termenului lung al acestor planuri, astfel de estimări sunt expuse incertitudinilor. A se face referire la Nota 31 pentru ipotezele utilizate.

2.3 Principalele politici contabile

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea situațiilor financiare sunt prezentate mai jos:

(1) Conversii valutare

Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională și de prezentare a Băncii. Fiecare entitate a Grupului își determină propria moneda funcțională și elementele incluse în situațiile financiare ale fiecărei entități sunt măsurate utilizând aceeași moneda funcțională.

(i) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în valută sunt inițial înregistrate la rata de schimb a monedei funcționale la data tranzacției.

Activele și datoriile monetare denominate în valută sunt transformate la rata de schimb a monedei funcționale valabilă la data bilanțului. Toate diferențele sunt înregistrate în „Venituri nete din tranzacționare” în contul de profit și pierdere.

Elementele nemonetare care sunt măsurate la costul istoric în valută sunt transformate utilizând ratele de schimb la datele tranzacțiilor inițiale.

Elementele nemonetare măsurate la valoarea justă în valută sunt transformate utilizând rata de schimb valabilă la data la care a fost determinată valoarea justă.

(ii) Societățile Grupului

La data de raportare, activele și datoriile filialelor sunt transformate în moneda de prezentare a Băcii (RON) la rata de schimb valabilă la data bilanțului, iar conturile de profit și pierdere sunt transformate la rata de schimb medie anuală. Diferențele de curs valutar rezultate din această transformare sunt înregistrate pe o linie separată în capitalurile proprii. La vânzarea unei entități străine, valoarea cumulativă amânata recunoscută în capitalurile proprii legată de aceeași entitate străină este recunoscută în contul de profit și pierdere în „Alte cheltuieli de exploatare” sau respectiv „Alte venituri din exploatare”.

(2) Instrumente financiare – recunoașterea inițială și evaluarea ulterioară**(i) Data recunoașterii**

Cumpărările sau vânzările activelor financiare care necesită furnizarea de active într-o perioadă de timp stabilită general de regulamente sau convenții de pe piață sunt recunoscute la data tranzacției, adică data la care Grupul sau Banca se angajează să cumpere sau să vândă activul. Instrumentele derivate sunt recunoscute pe baza datei tranzacției.

(ii) Recunoașterea inițială a instrumentelor financiare

Clasificarea instrumentelor financiare la recunoașterea inițială depinde de scopul în care instrumentele financiare au fost achiziționate și caracteristicile acestora. Toate instrumentele financiare sunt măsurate inițial la valoarea lor justă plus, în cazul activelor financiare și datoriilor financiare neexprimate la valoarea justă prin profit sau pierdere, orice costuri marginale direct atribuibile achiziției sau emiterii.

(iii) Instrumente derivate înregistrate la valoarea justă prin profit sau pierdere

Instrumentele derivate includ swap-uri, contracte forward în valută și swap-uri pe rata de dobândă. Instrumentele derivate sunt înregistrate la valoarea justă și raportate ca active atunci când valoarea lor justă este pozitivă și ca pasive atunci când valoarea lor justă este negativă.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

Schimarile 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 datorile financiare detinute pentru tranzactionare, cuprinzand instrumente financiare detinute pentru tranzactionare, altele decat instrumentele derivate, sunt inregistrate in bilant la valoarea justa. Schimarile valorii juste sunt incluse in „Venituri nete din tranzactionare”. Veniturile sau cheltuielile din dobanzi si dividende sunt inregistrate in „Venituri nete din tranzactionare” conform termenilor contractuali, sau atunci cand a fost stabilit dreptul la plata.

In aceasta clasificare sunt incluse obligatiunile, actiunile si pozitile scurte in obligatiuni care au fost achizitionate mai ales cu scopul vanzarii sau recumpararii in viitorul apropiat.

(v) Activele financiare sau datorile financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere

Activele financiare si datorile 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 datorilor sau recunoasterea castigurilor sau pierderilor in urma lor pe o baza diferita; sau
- activele si datorile fac parte dintr-un grup de active financiare, datorii financiare sau ambele, care sunt gestionate si performantele lor sunt evaluate pe baza valorii juste, in conformitate cu o strategie de managementul riscului sau o strategie de investitie documentata; sau
- instrumentul financiar contine un instrument derivat incorporat, cu exceptia cazului in care daca instrumentul derivat incorporat nu modifica in mod semnificativ fluxurile de trezorerie sau devine clar, fara necesitatea unei analize, ca nu va fi inregistrat separat.

Activele financiare si datorile financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere sunt inregistrate in bilant la valoarea justa. Schimarile in valoarea justa sunt inregistrate in „Castiguri sau pierderi nete ale activelor si datorilor 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”.

Daca Grupul ar vinde sau ar reclasifica o parte nesemnificativa a investitiilor financiare pastrate pana la scadenta inainte de maturitate (altfel decat in circumstante specifice), intreaga categorie ar fi „contaminata” si ar trebui reclasificata ca fiind disponibila pentru vanzare. In plus, Grupului ii va fi interzisa pe o durata de 2 ani clasificarea oricaror alte active financiare in categoria investitiilor financiare pastrate pana la scadenta.

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

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

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

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

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

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

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 pensiune 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 pensiune livrata”, reflectand substantia 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 pensiune 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 previzional, cum ar fi intarzieri la plata sau varialii 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 reduca prin utilizarea unui cont de provizion de pierderi din creante si valoarea pierderii este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Venitul din dobanzi continua sa fie recunoscut pe baza valorii 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 reduca 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 inlem al creditelor folosit de catre Grup care ia in considerare caracteristicile riscului de creditare cum ar fi tipul activelor, domeniul de activitate, localizare geografica, lipul 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 reduca 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 fluctuatiiilor 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 influenteaza in mod direct valoarea justa a elementului acoperit. Efectuarea operatiunii de acoperire ar trebui sa elimine aceasta volatilitate.

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

(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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

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

(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 locatorului inclusa in „Alte datorii”. Platile leasingului sunt impartite intre cheltuieli financiare si reducerea datoriei de leasing pentru a realiza o rata a dobanzii constanta calculata la soldul datoriei. Cheltuielile financiare sunt recunoscute direct in contul de profit si pierdere in „Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate”.

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

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

(ii) Grupul ca locator

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

(11) Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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) Garanții financiare**

În decursul normal al activității, Grupul oferă garanții financiare, care includ acreditive, garanții și aprobări. Garanțiile financiare sunt inițial recunoscute în situațiile financiare la valoarea lor justă, în contul „Alte datorii”, reprezentând prima primită. Ulterior recunoașterii inițiale, datoria Grupului referitoare la fiecare garanție este măsurată la valoarea cea mai mare dintre prima amortizată și cea mai bună estimare a cheltuielii necesare pentru stingerea oricărei obligații financiare rezultate din respectiva garanție.

Orice creștere a răspunderii referitoare la garanțiile financiare este înregistrată în contul de profit și pierderi ca o „Cheltuială din pierderi aferente creditelor”. Sumele aferente de primit sunt recunoscute în contul „Sume datorate clienților”. Prima primită este recunoscută în contul de profit și pierderi în contul „Venituri nete din speze și comisioane” pe baza metodei liniare, pe durata de viață a garanției.

(18) Beneficii acordate angajaților***(i) Beneficii acordate pe termen scurt***

Beneficiile pe termen scurt acordate angajaților includ salarii, prime și contribuții la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca fiind cheltuieli în momentul în care serviciile sunt prestate.

(ii) Planuri de contribuții determinate

Banca și filialele sale din România, în cursul normal al activității lor efectuează plăți către bugetul Statului Român în numele angajaților români, pentru fondul de pensii, de asigurări de sănătate și de somaj. Toți angajații Bancii și filialelor din România sunt membri și sunt obligați de către lege să facă anumite contribuții (incluse în planul contribuțiilor sociale) la planul pensiilor sociale ale Statului Român (un plan de contribuții definit de către stat). Toate contribuțiile relevante la planul de pensii al Statului Român sunt recunoscute ca fiind o cheltuială în contul de profit și pierderi la momentul când acestea au loc. Banca și filialele din România nu au alte obligații suplimentare.

Banca și filialele sale din România nu operează nici un plan de pensii independent și prin urmare, nu au obligații referitoare la pensii și nici nu operează alt plan de beneficii ulterioare pensionării. Banca și filialele sale din România nu au obligația să furnizeze alte servicii angajaților curenti sau foștilor angajați.

(iii) Planuri de beneficii determinate

Anumite filiale din străinătate, funcționează pe baza unor planuri de beneficii specifice pentru angajații străini. Aceste datorii cu planuri de beneficii determinate au fost calculate separat pentru fiecare plan estimând suma beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul activității lor în perioada curentă și perioada anterioară. Calculul este realizat de un actuar calificat care utilizează metoda unității de credit previzionată. Datoria pentru planul de beneficii determinat a fost recunoscută în situațiile financiare consolidate ale Grupului.

(iv) Beneficii pe termen lung

Obligația netă a Grupului referitoare la beneficiile din servicii pe termen lung este suma beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul activității lor în perioada curentă precum și în perioadele anterioare. Conform Contractului Colectiv de Muncă, Banca și una dintre filialele sale din România au o obligație contractuală de a plăti până la maxim șase (Banca), și respectiv trei (filiala) salarii lunare brute angajaților în momentul pensionării. Datoria aferentă acestui plan de beneficii determinat este calculată de către un actuar calificat ținând cont de salariul estimat la data pensionării și de numărul de ani munciti de către fiecare salariat în parte. În conformitate cu Amendamentul la IAS 19 („Beneficii acordate angajaților – Castiguri și pierderi actuariale. Planurile Grupului și prezentări”) intrat în vigoare de la 1 ianuarie 2006, Banca și filiala sa au decis ca pierderile și castigurile actuariale să fie recunoscute în totalitate la momentul când acestea au loc, în capitalurile proprii.

(19) Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute când Grupul are o obligație prezentă (legală sau constructivă) ca rezultat al unui eveniment trecut, și este posibil ca o ieșire de resurse purtătoare de beneficii economice să fie necesară pentru a stinge obligația, și o estimare solidă poate fi făcută cu privire la valoarea obligației.

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. Cola 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 reduca 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 componentă diferită a Grupului care este implicată fie în furnizarea de produse sau servicii (segment de activitate), fie în furnizarea de produse sau servicii în cadrul unui anumit mediu economic (segment geografic), care este supus riscurilor și beneficiilor, care sunt diferite de cele aparținând altor segmente. Venitul pe segment, cheltuielile pe segment și profitabilitatea segmentului includ transferuri între diversele segmente de activitate și segmente geografice.

2.4 Schimbări în politicile contabile și prezentare a notelor explicative

Grupul a adoptat următoarele modificări la Standarde Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și interpretări începând cu 1 ianuarie 2010:

- IFRIC 17 Distribuția activelor nemonetare către proprietari
- IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și măsurare (modificat) – eligibil pentru instrumentele de acoperire
- IFRS 2 Plată pe baza de acțiuni (modificat)
- IFRS 3 Combinări de întreprinderi (revizuit) și IAS 27 Situații Financiare Consolidate (modificat)
- Modificări ale IFRS-urilor (Mai 2008) – Toate modificările făcute intra în vigoare începând cu 31.12.2009, excepție făcând IFRS 5 Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte care clarifică ca atunci când o subsidiară este clasificată ca fiind disponibilă în vederea vânzării, toate activele și datoriile ei sunt clasificate ca fiind disponibile în vederea vânzării, chiar și atunci când entitatea pierde controlul asupra unei filiale ca urmare a tranzacției de vânzare. Modificările sunt aplicate prospectiv.
- Modificări ale IFRS-urilor (Aprilie 2009)

În cazul în care adoptarea unui standard sau interpretare are un impact asupra situațiilor financiare sau asupra rezultatelor Grupului, impactul este descris mai jos, astfel:

IFRIC 17 Distribuția activelor nemonetare către proprietari

Interpretarea oferă îndrumare asupra modului de contabilizare a distribuției activelor nemonetare către proprietari. Interpretarea clarifică momentul în care poate fi recunoscută o datorie, modalitatea de evaluare a acesteia și activul conex, precum și momentul în care activul și datoria pot fi derecunoscute.

IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare (modificat) – elemente acoperite eligibile

Modificarea clarifică faptul că entitatea are dreptul de a desemna o parte a modificării valorii juste sau a variabilității fluxurilor de numerar privind un instrument financiar drept element acoperit împotriva riscurilor. Aceasta include, de asemenea, desemnarea inflației ca risc acoperit sau porțiune acoperită în anumite situații.

IFRS 2 Plăți bazate pe acțiuni ale Grupului cu decontare în numerar (modificat)

Această modificare clarifică contabilitatea pentru tranzacțiile de plăți bazate pe acțiuni ale Grupului cu decontare în numerar și modul în care asemenea tranzacții vor fi prezentate în situațiile financiare individuale ale filialei.

IFRS 3 Combinări de întreprinderi (revizuit) și IAS 27 Situații financiare consolidate și individuale (modificat)

IFRS 3 revizuit introduce o serie de modificări în contabilitatea combinațiilor de întreprinderi care vor avea un impact asupra sumei fondului comercial recunoscut, asupra rezultatelor raportate în perioada în care are loc o achiziție, și asupra rezultatelor viitoare raportate. Aceste modificări includ: recunoașterea în contul de profit și pierdere a costurilor referitoare la achiziție și recunoașterea modificărilor ulterioare ale valorii juste a componentelor contingente ale costului achiziției în contul de profit și pierdere (și nu prin ajustarea fondului comercial). IAS 27 modificat prevede că o modificare a procentului de deținere al unei filiale să fie contabilizată drept o tranzacție de capitaluri proprii. Astfel, o asemenea modificare nu va avea niciun impact asupra fondului comercial, și nici nu va da naștere la un câștig sau la o pierdere. Mai mult, standardul modificat schimbă contabilitatea pentru pierderile suportate de filială, precum și pentru pierderea controlului asupra unei filiale.

Modificări ale IFRS-urilor (Aprilie 2009)

Modificări ale standardelor prezentate în continuare, aparute în urma îmbunătățirilor IFRS (aprilie 2009), care au avut sau nu un efect asupra politicilor contabile, situației financiare sau performanței

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**IFRS 2 Plata pe baza de actiuni**

Clarifica faptul ca aportul unei intreprinderi la formarea unei asocieri in participatie si combinari le de entitati 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

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 de activitate

Clarifica faptul ca activele si datoriile segmentului trebuie raportate numai atunci cand activele si pasivele respective sunt incluse in raportarile utilizate de principalul factor de decizie.

IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare

Conditiiile 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 Situatia fluxurilor de trezorerie

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 situatia fluxurilor de trezorerie a contravalorii contingente in cadrul combinarilor de intreprinderi finalizate in 2009 la decontarea in numerar.

IAS 17 Contracte de leasing

Modificarea elimina indrumarile specifice referitoare la clasificarea lerenunilor in 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
- Suporta riscurile legate de stocuri
- Are putere de decizie asupra preturilor
- Suporta riscul de credit

IAS 36 Deprecierea activelor

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 activitate definit in IFRS 8, inainte de agregarea pentru raportare.

IAS 38 Imobilizari necorporale

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 grupul 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

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 compenseaza creditorul pana la valoarea prezenta aproximativa a dobanzii pierdute pentru restul perioadei a contractului gazda. Exceptia privind aria de aplicabilitate pentru contractele semnate intre un cumparator 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 mai trebuie sa indeplineasca anumite actiuni in viitor (aplicabila pentru

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

toate contractele neexpirate valabile in perioade anuale incepand la 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 reclasificate 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 la sau dupa 1 ianuarie 2010)

IFRIC 9 Reevaluarea instrumentelor derivate incorporate

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

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.

2.5 Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare**IFRIC 19 Stingerea datoriilor financiare cu instrumente de capitaluri proprii**

Aceasta interpretare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2010. Aceasta interpretare se refera la tratamentul contabil aplicat in cazul renegocierii conditiilor datoriei financiare intre entitate si creditor, iar creditorul convine sa accepte instrumente de capitaluri proprii ale societati pentru stingerea in totalitate sau in parte a datoriei financiare. IFRIC 19 clarifica faptul ca aceste instrumente de capitaluri proprii reprezinta o „contravaloare platita” in conformitate cu paragraful 41 din IAS 39. Astfel, datoria financiara este derecunoscuta, iar instrumentele de capitaluri proprii emise sunt tratate ca o contravaloare platita pentru stingerea datoriei financiare respective. Societatea nu se asteapta ca modificarea sa aiba un impact asupra pozitiei financiare sau performantei Societatii, deoarece Societatea nu a avut astfel de tranzactii.

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

Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2011. Scopul acestei modificari a fost sa permita entitatilor sa recunoasca ca activ anumite plati anticipate voluntare pentru contributiile minime de finantare. Aplicarea timpurie este permisa si se va aplica retrospectiv. Grupul nu se asteapta ca modificarea sa aiba un impact asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

IFRS 9 Instrumente financiare – Etapa 1 Active financiare, clasificare si evaluare

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la 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/Societatea evalueaza in prezent impactul noului standard asupra pozitiei financiare si a performantei Grupului.

IAS 32 Clasificarea emisiunilor de drepturi (modificat)

Modificarea este in vigoare pentru perioade anuale incepand la 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 modificarea 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 la 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 si se va aplica retrospectiv. Grupul nu se asteapta ca modificarea sa aiba un impact asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

In mai 2010, IASB a emis a treia 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 la 1 iulie 2010. Aplicarea timpurie este permisa in toate cazurile si acest proiect de emitere a unor imbunatatiri anuale nu a fost inca adoptat de UE.

IFRS 3 Combinari de intreprinderi, in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2010

Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca modificarile IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat, IAS 32 Instrumente financiare: prezentare si IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare, care elimina scutirea contravalorii contingente, nu se aplica contravalorii contingente rezultate din combinari de intreprinderi ale caror date de achizitie preced aplicarea IFRS 3 (asa cum a fost revizuit in 2008).

Mai mult decat atat, aceasta imbunatatire limiteaza aria optiunilor de evaluare (valoare justa sau cota proportionala curenta a instrumentelor de proprietate din activele nete identificabile ale entitatii dobandite) doar la componentele intereselor care nu controleaza care sunt interese de proprietate curente si care dau dreptul detinatorilor lor la o cota proportionala din activele nete ale entitatii.

In cele din urma, aceasta cere unei entitati (din cadrul unei combinari de intreprinderi) sa inregistreze inlocuirea tranzactiilor de plata pe baza de actiuni ale entitatii dobandite (indiferent daca obligatorie sau voluntara), respectiv impartite in contravaloare si cheltuieli post-combinare.

IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare, in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2011

Aceasta modificare clarifica faptul ca o entitate va prezenta o analiza a altor componente ale situatiei rezultatului global pentru fiecare componenta a capitalurilor proprii, fie in situatia modificarii capitalurilor proprii, fie in notele la situatiile financiare

IAS 27 Situatii financiare consolidate si individuale, in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2010

Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca modificarile rezultate din IAS 27 asupra IAS 21 Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar, IAS 28 Investitii in entitati asociate si IAS 31 Interese in asocierile in participatie se aplica prospectiv pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2009 sau mai devreme, atunci cand IAS 27 se aplica timpuriu.

IAS 34 Raportarea financiara interimara, in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2011

Aceasta imbunatatire ofera indrumari pentru a ilustra modul in care se aplica principiile privind furnizarea informatiilor din IAS 34 si adauga cerintele privind furnizarea informatiilor.

IFRIC 13 Programe de fidelizare a clientilor, in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2011

Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca, atunci cand valoarea justa a creditelor-premiu este cuantificata in functie de valoarea premiilor pentru care ar putea fi rascumparate, se va tine cont de suma reducerilor sau stimulentele acordate in alt mod clientilor care nu participa in programul de credite-premiu.

IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat, ca parte a revizuirii comprehensive a activitatilor extrabilantiere (modificat)

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2011. Scopul acestei modificari este de a permite celor care folosesc situatiile financiare sa imbunatateasca intelegerea asupra tranzactiilor de transfer ale imobiliarilor financiare (de ex. securitizari), inclusiv intelegerea posibilelor efecte ale oricaror riscuri care pot ramane in cadrul entitatii care a transferat activele. Modificarea prevede, de asemenea, furnizarea unor informatii suplimentare, daca se efectueaza un numar disproportionat de tranzactii de transfer in apropierea finalului perioadei de raportare. Modificarile aliniaza principalele cerinte de prezentare relevante ale IFRS si US GAAP. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul nu se asteapta ca modificarea sa aiba un impact asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului, totusi poate fi necesara prezentarea unor informatii suplimentare.

IAS 12 Impozitul amanat: recuperarea activelor care stau la baza acestuia (modificat)

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2012. Aceasta modificare se refera la determinarea impozitului amanat privind investitiile imobiliare cuantificate la valoarea justa si incorporeaza, de asemenea, SIC-21 Impozitul pe profit - Recuperarea activelor neamortizabile reevaluate in IAS 12 pentru activele neamortizabile cuantificate folosind modelul de reevaluare din IAS 16. Scopul acestei modificari este de a include a) o prezumtie atacabila ca impozitul amanat privind investitiile imobiliare evaluate folosind modelul valorii juste din IAS 40 trebuie determinat pe baza ca valoarea contabila a acestuia va fi recuperata prin vanzare si b) o cerinta ca impozitul amanat privind activele neamortizabile evaluate folosind modelul de reevaluare din IAS 16, trebuie cuantificat intotdeauna pe baza de vanzari. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul nu se asteapta ca modificarea sa aiba un impact asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

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 piete.

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, nevoi personale si ipotecii), economisire, servicii de plata si operatiuni cu titluri de valoare.

Corporate - In cadrul corporate banking Grupul furnizeaza corporatiilor (inclusiv intreprinderilor mici si mijlocii si institutiilor publice) o gama de produse si servicii financiare, inclusiv creditare si depozite, gestionarea numerarului, afaceri comerciale straine, leasing, consultanta pentru investitii, planificari financiare, operatiuni cu titluri de valoare, tranzactii financiare structurate, imprumuturi sindicalizate si tranzactii pe baza de active. Se ocupa in principal de credite si alte facilitati pentru credite si depozite si conturi curente pentru corporatii si clienti institutiilor 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 derivate, 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.

Activele si datoriile pe segmente includ elemente direct atribuibile unui segment precum si cele ce pot fi alocate pe criterii rezonabile. Elementele nealocate cuprind, in principal, cladiri si echipamente, imobilizari necorporale, alte active si alte datorii precum si taxe. Gruparea conturilor individuale pe linii mari de venituri si cheltuieli, respectiv active si datorii si capitaluri, pentru scopurile raportarii pe segmente, se face, in principal, bazat pe o abordare interna a managementului decat pe principii externe de raportare financiara.

Pentru a imparti rezultatele Grupului pe segmente de activitate, urmatoarele subsidiare sunt alocate in totalitate pe segmentul de retail: BCR Asset Management, Good Bee Services, BCR Pensii SAFPP, Banca pentru Locuite. Suport Colect, BCR Leasing si BCR Chisinau sunt impartite intre corporate si retail. Eliminările intragrup si ajustările de consolidare sunt alocate pe corporate center.

3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)
Grup – Segmente de activitate 2010

Mii RON	Local					Corporate			Grup
	Retail	Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Center	
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	2.415.724	1.027.157	107.274	253.818	137	19.111	(121.881)	48.423	3.749.763
Provizioane pentru credite	(795.387)	(904.657)	(241.630)	(59.553)	-	-	-	3.559	(1.997.668)
Venituri nete din comisioane	59.639	152.908	7.513	107.040	-	(918)	(3.526)	141.718	464.374
Venituri nete din tranzactionare	109.466	44.943	1.792	-	-	175.068	(44.490)	24.272	311.051
Cheltuieli administrative	(1.453.962)	(240.907)	(12.865)	(58.426)	(2.462)	(30.374)	(9.870)	137.060	(1.671.806)
Alte cheltuieli operationale	(121.091)	(21.245)	(5.519)	(14.262)	(27)	(292)	(41)	(96.051)	(258.528)
Rezultat din active financiare evaluate la valoarea justa pnn profit sau pierdere	-	(533)	-	-	-	14.081	4.759	(17.734)	573
Rezultat din active financiare disponibile pentru vanzare	84	154	-	-	-	(671)	35.704	8.881	44.152
Profit inainte de impozitare	214.473	57.820	(143.435)	228.617	(2.352)	176.005	(139.345)	250.128	641.911
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(37.058)	(3.260)	-	(46.044)	-	(35.448)	-	(52.459)	(174.269)
Profit	177.415	54.560	(143.435)	182.573	(2.352)	140.557	(139.345)	197.669	467.642

Mii RON	Local					Corporate			Grup
	Retail	Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Center	
Numerar si plasamente la bancile centrale	17	24.484	-	-	-	12	8.484.986	1.035.896	9.545.385
Creante asupra institutiilor de credit	125.928	72.253	-	-	-	548	1.428.165	144.844	1.771.738
Credite si avansuri acordate clientilor	23.745.220	20.417.211	3.059.293	4.319.828	-	-	1.628.145	(931.100)	52.238.597
Provizioane pentru credite	(2.474.996)	(1.691.700)	(324.621)	(161.885)	-	-	-	(191.708)	(4.844.910)
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	-	-	966.944	-	-	966.944
Active financiare evaluate la valoarea justa pnn profit sau pierdere	-	23.964	-	-	-	-	7.611	10.388	41.963
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	235.466	-	-	-	65.167	3.529.195	95.543	3.925.371
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	443.665	133	-	-	-	-	4.998.420	-	5.442.218
Imobilizari necorporale	103.649	-	-	-	-	-	-	320.671	424.320
Imobilizari corporale	3.231	324	-	-	-	10	-	1.690.373	1.693.938
Creante din impozituri curente	2.337	-	-	-	-	-	-	244.236	246.573
Alte active	211.342	104.378	9.038	14.311	-	268	-	1.791.572	2.130.909
Active detinute pentru vanzare si activitati intrerupte	-	-	-	-	-	-	-	29.429	29.429
TOTAL ACTIVE	22.160.393	19.186.513	2.743.710	4.172.254	-	1.032.949	20.076.522	4.240.144	73.612.485

3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Mii RON	Local					Corporate			Grup
	Retail	Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Center	
Numerar si plasamente la bancile centrale	17	24.484	-	-	-	12	8.484.986	1.035.896	9.545.395
Creante asupra institutiilor de credit	125.928	72.253	-	-	-	548	1.428.165	144.844	1.771.738
Credite si avansuri acordate clientilor	23.745.220	20.417.211	3.059.293	4.319.828	-	-	1.628.145	(931.100)	52.238.597
Provizioane pentru credite	(2.474.996)	(1.691.700)	(324.621)	(161.885)	-	-	-	(191.708)	(4.844.910)
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	-	-	966.944	-	-	966.944
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	23.964	-	-	-	-	7.611	10.388	41.963
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	235.466	-	-	-	65.167	3.529.195	95.543	3.925.371
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	443.665	133	-	-	-	-	4.998.420	-	5.442.218
Imobilizari necorporale	103.649	-	-	-	-	-	-	320.671	424.320
Imobilizari corporale	3.231	324	-	-	-	10	-	1.690.373	1.693.938
Creante din impozitul curent	2.337	-	-	-	-	-	-	244.236	246.573
Alte active	211.342	104.378	9.038	14.311	-	268	-	1.791.572	2.130.909
Active detinute pentru vanzare si activitati intrerupte	-	-	-	-	-	-	-	29.429	29.429
TOTAL ACTIVE	22.160.393	19.186.513	2.743.710	4.172.254	-	1.032.949	20.076.522	4.240.144	73.612.485

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 clientele	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 activitati interupte	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

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

3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Banca – Segmente de activitate 2010

Mii RON	Local						Corporate		
	Retail	Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Center	Group
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	2.199.799	981.167	94.382	234.113	137	19.033	(88.578)	213.885	3.653.938
Provizioane pentru credite	(698.651)	(765.506)	(234.032)	(47.936)	-	-	-	19.108	(1.727.017)
Venituri nete din comisioane	44.991	151.393	7.261	106.676	-	(914)	(2.238)	133.683	440.852
Venituri nete din tranzactionare	111.111	41.297	1.792	-	-	175.067	(54.624)	17.923	292.566
Cheltuieli administrative	(1.385.260)	(231.120)	(11.369)	(56.318)	(2.462)	(29.628)	(8.971)	36.416	(1.688.712)
Alte cheltuieli operationale	(58.896)	(6.889)	(194)	(6.044)	(25)	(57)	(38)	(58.331)	(130.474)
Rezultat din active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	(533)	-	-	-	14.082	4.759	(17.734)	574
Rezultat din active financiare disponibile pentru vanzare	84	154	-	-	-	(665)	35.704	3.087	38.364
Profit inainte de impozitare	213.178	169.963	(142.159)	230.490	(2.350)	176.919	(113.987)	348.037	880.091
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(35.920)	(28.639)	23.954	(38.838)	396	(29.811)	19.207	(58.608)	(148.259)
Profit	177.258	141.324	(118.205)	191.652	(1.954)	147.108	(94.780)	289.429	731.832

Mii RON	Local						Corporate		
	Retail	Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Center	Group
Numarar si plasamente la bancile centrale	-	-	-	-	-	-	8.484.986	983.537	9.468.523
Creante asupra institutiilor de credit	-	-	-	-	-	-	1.411.779	43.956	1.455.735
Credite si avansuri acordate clientilor	21.204.935	19.194.594	2.870.850	4.021.460	-	-	1.628.145	(312.217)	48.607.767
Provizioane pentru credite	(1.613.570)	(1.258.624)	(300.078)	(123.026)	-	-	-	(151.651)	(3.446.949)
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	-	-	966.944	-	-	966.944
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	23.964	-	-	-	-	7.611	10.388	41.963
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	184.879	-	-	-	65.115	3.529.521	1.184.080	4.963.595
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	-	-	-	-	-	4.998.420	-	4.998.420
Imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	-	-	220.638	220.638
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	-	-	751.276	751.276
Creante din impozit curent	-	-	-	-	-	-	-	189.527	189.527
Alte active	-	-	-	-	-	-	-	1.727.748	1.727.748
Active detinute pentru vanzare si activitati intrerupte	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVE	19.591.365	18.144.813	2.570.772	3.898.434	-	1.032.059	20.060.462	4.647.282	69.945.187

3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)
Banca – Segmente de activitate 2010

Mii RON	Local						Corporate		
	Retail	Corporate	Real Estate	GLC	CFO	Treasury	BSM	Center	Group
Sume datorate institutiilor de credit	-	-	-	-	-	-	18.902.313	-	18.902.313
Titluri date in pensiune livrata	-	-	-	-	-	-	1.886	-	1.886
Sume datorate clientilor si datori din obligatiuni emise	27.552.212	4.900.362	120.387	4.613.089	-	-	719.417	19.856	37.925.323
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	-	-	1.788.377	-	1.788.377
Alte provizioane	-	-	-	-	-	-	-	226.471	226.471
Datori curente din impozite	-	-	-	-	-	-	-	465.990	465.990
Alte datori	-	-	-	-	-	-	119.310	1.428.562	1.547.872
Datori subordonate	-	-	-	-	-	-	1.967.317	-	1.967.317
Total Capital	1.196.610	1.281.496	209.714	378.692	1.194	55.949	43.187	3.952.796	7.119.638
TOTAL DATORI	28.748.822	6.181.858	330.101	4.991.781	1.194	55.949	23.541.807	6.093.675	69.945.187

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
Cheltuiala 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 activitati 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

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

4. VENITURI DIN DOBANZI SI ALTE VENITURI ASIMILATE

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Creante asupra bancilor	181.392	443.142	176.102	429.805
Credite si avansuri la clienti	5.171.416	6.475.950	4.816.650	6.096.511
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	239.965	190.277	239.332	186.626
Investitii financiare – detinute pana la scadenta	332.344	134.485	308.915	132.725
Dobanzi din instrumente derivate	960.070	1.509.559	960.070	1.509.559
Venituri din dividende	2.950	2.833	131.706	126.572
Venituri din chirii	11.222	11.328	12.172	9.342
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere	7.599	6.345	1.901	3.392
Altele	5.989	66.445	1.219	728
	6.912.947	8.840.364	6.648.067	8.495.260

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

5. CHELTUIELI CU DOBANZILE SI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Datorii la banci	1.224.171	2.124.380	1.066.677	1.994.612
Depozite de la clienti	1.530.006	2.455.323	1.518.447	2.459.500
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	30.999	44.191	30.999	44.191
Dobanzi din instrumente derivate	207.180	166.014	207.180	166.014
Datorii subordonate	161.662	210.459	161.661	210.459
Altele	9.166	1.693	9.165	1.692
	3.163.184	5.002.060	2.994.129	4.876.468

6. VENITURI NETE DIN SPEZE SI COMISIOANE

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Activitatea de creditare	160.919	267.311	157.661	256.418
Transfer de plati	603.346	557.781	608.115	562.578
Alte speze primite	105.872	99.132	64.642	51.798
Total venituri din speze si comisioane	870.137	924.224	830.418	870.794
Activitatea de creditare	268.564	123.653	266.944	123.662
Transfer de plati	115.843	88.065	113.799	86.335
Alte speze platite	21.356	4.530	8.823	2.178
Total cheltuieli cu spezele si comisioanele	405.763	216.248	389.566	212.175
Venituri nete din speze si comisioane	464.374	707.976	440.852	658.619

7. VENITURI NETE DIN TRANZACTIONARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Titluri de valoare si investitii de capital (i)	68.147	172.659	68.147	172.659
Castiguri nete din tranzactii valutare (ii)	213.549	235.368	213.549	233.816
Efectul net al conversiei activelor si datorilor denuminate in valuta	29.355	15.771	10.870	10.285
Venit net din tranzactionare	311.051	423.798	292.566	416.760

- (i) Titlurile de valoare clasificate ca detinute pentru tranzactionare si la valoare justa prin profit sau pierdere includ efectul achizitionarii si vanzarii, precum si modificarile de valoare justa.
- (ii) Castigurile nete realizate din tranzactii valutare includ castigurile si pierderile din instrumente de pieta monetare si de asemenea din contracte swap, contracte la vedere (spot) si forward.

8. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare				
Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Castiguri/ (pierderi) din vanzari de investitii financiare disponibile pentru vanzare	47.531	(5.163)	41.743	(5.167)
Castiguri/ (pierderi) din vanzarea de imobilizari corporale(ii)	3.767	-	(46.498)	124.738
Reversare provizion de investitii financiare disponibile pentru vanzare (iii)	-	150.000	-	150.000
Reversare si utilizare provizion pentru litigii (Nota 30)	2.694	32.211	2.582	32.211
Altele (iv)	22.060	51.438	26.110	46.999
	76.052	228.486	23.937	348.781

(i) In Castiguri/ (pierderi) 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.

(ii) In 2010 si 2009 Banca a vandut terenuri si cladiri subsidiarelor BCR specializate in managementul proprietatilor care sunt complet consolidate in BCR Grup.

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

(iv) 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.

9. PIERDERI AFERENTE CREDITELOR

MII RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Credite acordate clientelei				
Retail	795.387	1.552.988	698.651	1.351.451
Local Corporate	902.604	324.231	763.453	324.304
Real Estate	240.396	91.196	232.798	91.196
Group large corporate	28.570	22.825	16.953	23.022
Corporate Center	(3.559)	218.271	(19.108)	184.650
	1.963.398	2.209.511	1.692.747	1.974.623
Contracte de garantie	34.270	72.869	34.270	72.598
	1.997.668	2.282.380	1.727.017	2.047.221

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

10. CHELTUIELI CU PERSONALUL

MII RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Salarii	644.227	673.038	561.102	613.041
Cheltuieli privind asigurarile sociale	209.852	216.477	191.252	201.983
Cheltuieli cu beneficiile acordate la pensionare (Nota 31)				
Cheltuiala cu dobanda	5.733	5.525	5.733	5.525
Costul serviciilor curente	7.068	6.813	7.068	6.820
Costul serviciilor aferente perioadelor anterioare	2.362	2.820	2.362	2.820
Total costuri aferente planului de beneficii determinate	15.163	15.158	15.163	15.165
Contributia la planuri de pensii	4.451	17.070	2.509	13.160
	873.693	921.743	770.026	843.349

Numarul de salariatii ai Bancii la 31 decembrie 2010 era de 8.020 angajati (31 decembrie 2009: 8.719 angajati). Numarul de angajati ai Grupului la 31 decembrie 2010 era de 9.130 angajati (31 decembrie 2009: 9.339 angajati).

11. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

MII RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Publicitate si marketing	59.053	65.442	48.045	53.570
Administrative	542.327	544.179	703.030	558.360
Plati la fondul de garantare a depozitelor	63.785	55.952	63.388	55.899
Deprecierea activelor disponibile pentru vanzare (i)	3.379	35.838	3.379	35.838
Deprecierea activelor detinute pentru vanzare	4.735	-	-	-
Pierderi din vanzarea imobilizariilor corporale	72.222	634	-	-
Deprecierea bunurilor recuperate din contracte de leasing	-	76.311	-	-
Altele	146.307	41.013	49.280	28.340
	891.808	819.369	867.122	732.007

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

Taxe de audit pentru 2010 au fost in suma de 3.213 mii RON (2009 3.879 mii RON)

12. IMPOZITARE
Contul de profit si pierderi consolidat

Elementele de cheltuieli cu impozitul pe profit sunt:

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Impozit curent pe profit	45.294	28.502	18.049	26.057
Impozit amanat pe profit referitor la generarea si reversarea diferentelor temporare	128.975	141.957	130.210	155.919
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportata in contul de profit si pierdere	174.269	170.459	148.259	181.976

Reconcilierea cheltuielilor totale cu impozitul

O reconciliere intre cheltuielile cu impozitul si profitul contabil inmultit cu rata impozitului din Romania pentru anii financiari incheiali la 31 decembrie 2010 si 2009 este dupa cum urmeaza:

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Profit contabil inainte de impozitare	641.911	1.036.520	880.091	1.292.675
La rata statutara a impozitului pe profit de 16% (2009: 16%)	102.874	166.115	140.815	206.828
Efectul diverselor rate de impozitare din alte tari	16.062	14.331	-	-
Venituri neimpozabile	(1.883)	(33.619)	(21.413)	(52.813)
Cheltuieli nedeductibile	57.216	23.632	28.857	27.961
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportata in contul de profit si pierdere	174.269	170.459	148.259	181.976
 Rata efectiva de impozitare	 27,15%	 16,45%	 16,85%	 14,08%

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:

12. IMPOZITARE (CONTINUARE)
GRUP

	2010	2010	2010	2010	2009	2009	2009	2009
	Rezerve din active financiare			Acoperirea investitiei intr-o entitate straina	Rezerve din active financiare			Acoperirea investitiei intr-o entitate straina
	Castiguri / (pierderi) actuariale	disponibile pentru vanzare	investitiei intr-o entitate straina		Castiguri / (pierderi) actuariale	disponibile pentru vanzare	investitiei intr-o entitate straina	
Mii RON				Total				Total
1 ianuarie	9.546	(8.652)	(3.857)	(2.963)	9.109	(42.159)	-	(33.050)
Castiguri nete din investitii financiare (detinute pentru vanzare)	-	3.051	-	3.051	-	33.507	-	33.507
Acoperirea investitiei intr-o entitate straina	-	-	(1.413)	(1.413)	-	-	(3.857)	(3.857)
Castiguri/ (pierderi) actuariale	3.634	-	-	3.634	437	-	-	437
31 decembrie	13.180	(5.601)	(5.270)	2.309	9.546	(8.652)	(3.857)	(2.963)

	2010	2010	2010	2009	2009	2009
	Rezerve din active financiare			Rezerve din active financiare		
	disponibile pentru vanzare	Castiguri / (pierderi) actuariale	Total	disponibile pentru vanzare	Castiguri / (pierderi) actuariale	Total
Mii RON						
1 ianuarie	(8.620)	9.696	1.076	(41.286)	9.035	(32.251)
Castiguri nete din investitii financiare (detinute pentru vanzare)	2.794	-	2.794	32.666	-	32.666
Castiguri/ (pierderi) actuariale	-	3.480	3.480	-	661	661
31 decembrie	(5.826)	13.176	7.350	(8.620)	9.696	1.076

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

12. IMPOZITARE (CONTINUARE)
GRUP

	Creante			Creante		
	din	Datorii din	Cont de	din	Datorii din	Cont de
	impozit	impozit	profit si	impozit	impozit	profit si
	amanat	amanat	pierdere	amanat	amanat	pierdere
Mii RON	2010	2010	2010	2009	2009	2009
Credite acordate clientele, institutiilor de credit	-	(482.800)	(149.515)	-	(333.286)	(153.376)
Rezeve din active financiare disponibile pentru vanzare	-	5.601	-	-	8.652	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	306	1.048	-	(742)	(2.500)
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	(31.775)	2	-	(31.777)	35
Investitii financiare detinute pana la scadenta	-	(11.308)	(735)	-	(10.573)	(10.573)
Imobilizari necorporale	-	(10.919)	2.930	-	(13.849)	(486)
Imobilizari corporale	19.650	(3.780)	(8.324)	19.913	4.281	20.031
Alte active	-	(7.614)	6.669	-	(14.283)	(19.370)
Pierderi fiscale reportate (inclusiv pe anul in curs)	33.962	10.326	12.772	30.770	745	29.100
Sume datorate clientilor, institutiilor de credit	-	(146)	176	-	(322)	838
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	-	(1)	-	-	128
Provizioane pentru planul de pensionare	-	4.393	(3.780)	-	9.956	1.283
Alte provizioane	-	11.944	6.157	-	5.870	(4.401)
Alte datorii	-	12.097	3.626	-	8.470	(2.666)
Acoperirea investitiei intr-o entitate straina	-	5.270	-	-	3.857	-
	53.612	(498.405)	(128.975)	50.683	(363.001)	(141.957)

Banca

	Creante			Creante		
	din	Datorii din	Cont de	din	Datorii din	Cont de
	impozit	impozit	profit si	impozit	impozit	profit si
	amanat	amanat	pierdere	amanat	amanat	pierdere
Mii RON	2010	2010	2010	2009	2009	2009
Credite acordate clientele, institutiilor de credit	-	(458.754)	(153.194)	-	(305.560)	(121.317)
Rezeve din active financiare disponibile pentru vanzare	-	5.825	-	-	8.620	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	1.091	1.046	-	45	(2.436)
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	(30.855)	38	-	(30.894)	(128)
Investitii financiare detinute pana la scadenta	-	(734)	(734)	-	-	-
Imobilizari necorporale	-	(1.228)	12.216	-	(13.444)	115
Imobilizari corporale	-	(4.758)	(10.011)	-	5.254	893
Alte active	-	(6.141)	6.848	-	(12.989)	(17.760)
Sume datorate clientilor, institutiilor de credit	-	(147)	122	-	(269)	784
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	-	-	-	-	129
Provizion pentru pensionare anticipata si pentru pensionare normala	-	28.315	9.272	-	22.523	3.311
Alte datorii	-	1.396	4.187	-	(2.790)	(19.510)
	-	(465.990)	(130.210)	-	(329.504)	(155.919)

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

13. ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Investitii financiare disponibile pentru vanzare				
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	(18.415)	248.637	(18.355)	245.219
Reclasificare a profitului/(pierderii) incluse in situatia contului de profit si pierdere	35.816	(41.052)	35.821	(41.052)
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	7.521	34.521	-	-
Pierdere neta din acoperirea investitiei intr-o entitate straina	(6.208)	(26.730)	-	-
Castiguri/(Pierderi) actuariale din planuri de beneficii definite	21.753	3.295	21.753	4.123
Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global	(5.234)	(30.087)	(6.274)	(33.327)
	<u>35.233</u>	<u>188.584</u>	<u>32.945</u>	<u>174.963</u>

14. DIVIDENDE PLATITE

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

In 2010 nu s-au platit dividende (2009: 813.072 mii RON).

15. NUMERAR SI PLASAMENTE LA BANCILE CENTRALE

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Numerar in casa (Nota 35)	995.116	1.292.004	983.537	1.284.433
Conturi curente la bancile centrale (Nota 35)	8.550.279	8.604.517	8.484.986	8.534.757
	<u>9.545.395</u>	<u>9.896.521</u>	<u>9.468.523</u>	<u>9.819.190</u>

Conturile curente detinute de Banca la Banca Nationala a Romaniei au ca scop conformitatea cu cerintele legate de rezervele minime. Rezerva minima obligatorie a fost 15% (15% decembrie 2009) si 25% in alte valute (25% decembrie 2009). Rezerva minima obligatorie calculata la 31.12.2010 a fost de 996.740 mii EUR si 4.128.162 mii RON (la 31.12.2009 a fost 1.007.638 mii EUR si 3.477.896 mii RON).

16. CREANTE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Conturi curente la banci	67.488	207.983	57.728	140.301
Plasamente la bancile centrale (i)	416	44.176	416	293
Plasamente la alte banci	1.659.878	1.485.153	1.353.635	1.228.949
Imprumuturi si avansuri la banci	43.956	155.654	43.956	83.519
	1.771.738	1.892.966	1.455.735	1.453.062

(i) Plasamentele cu Banca centrala reprezinta depozite colaterale pentru litigii in curs.

17. ACTIVE FINANCIARE FINANCIARE LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE
Active financiare detinute pentru tranzactionare

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Instrumentele de capital listate (i)	1.195	3.491	1.195	3.491
Instrumente de debit nelistate (ii)	956.773	397.860	956.773	397.860
Obligatiuni listate	8.976	-	8.976	-
	966.944	401.351	966.944	401.351

Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Instrumentele de capital listate (i)	10.389	11.041	10.389	11.041
Instrumente de datorie listate (iii)	23.963	93.799	23.963	93.799
Instrumentele de capital nelistate (iv)	7.611	60.697	7.611	60.697
	41.963	165.537	41.963	165.537

- (i) Instrumentele de capital listate includ actiunile emise de Societati de Investitii Financiare (SIF-uri), Erste Bank, BRD, Daimler precum si actiuni cotate la Bursa de Valori Bucuresti.
- (ii) Instrumente de datorie nelistate la bursa includ obligatiuni emise de Guvernul Romaniei
- (iii) Instrumente de datorie emise de municipalitati.
- (iv) 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	
	2010	2009	2010	2009
Sectorul public (i)	6.756.286	5.605.724	6.606.271	5.449.473
Cienti comerciali	22.869.571	21.468.209	21.082.960	18.499.546
Cienti privati	22.612.740	24.070.666	20.918.536	22.565.048
	52.238.597	51.144.599	48.607.767	46.514.067
Minus: Provizion pentru pierderi din depreciere	(4.844.910)	(3.777.351)	(3.446.949)	(2.883.177)
	47.393.687	47.367.248	45.160.818	43.630.890

(i) Include credit guvernamental

(a) Provizion pentru pierderi din depreciere

Mii RON	Group		Bank	
	2010	2009	2010	2009
La 1 ianuarie	3.777.351	2.154.022	2.883.177	2.111.413
Cheltuieli anuale (Nota 9)	1.963.398	2.209.511	1.692.747	1.974.623
Recuperari	12.177	5.442	-	2.710
Sume scoase in afara bilantului	(10.130)	(3.325)	-	-
Efectul modificarilor de curs valutar	51.515	52.025	32.700	37.713
Dobanzi aferente creditelor depreciate	(190.181)	(86.696)	(190.181)	(86.697)
Vanzare de creante indeielnice (i)	(759.220)	(553.628)	(971.494)	(1.156.585)
La 31 decembrie	4.844.910	3.777.351	3.446.949	2.883.177

- (i) Pe parcursul anului 2010 si 2009 Banca a vandut credite neperformante companiilor de recuperare creante din afara Grupului precum si copaniilor de recuperare creante care sunt subsidiare ale BCR Banca si sunt consolidate la nivel de BCR Grup.

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

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Gospodarii	20.188.941	21.024.482	18.666.326	19.805.619
Banci si asigurari	611.764	905.793	801.435	866.834
Productie	8.362.643	8.054.292	7.549.222	7.384.486
Constructii	5.406.236	4.560.497	4.929.848	4.144.724
Administratie publica	6.707.028	5.134.502	6.623.741	5.065.550
Comert	4.399.405	4.712.487	3.685.116	3.813.235
Agricultura si industrie forestiera	1.546.461	1.738.285	1.443.917	1.631.918
Transport si telecomunicatii	1.453.667	1.634.982	875.671	948.721
Alte servicii	708.999	1.048.584	544.929	820.259
Sanatate si activitati sociale	146.887	151.212	103.328	105.181
Imobiliare si alte activitati de afaceri	854.105	791.617	1.720.340	755.159
Furnizori de energie si apa	937.677	623.300	898.371	592.542
Hoteluri si restaurante	502.968	569.024	415.363	472.274
Industria miniera	362.007	171.084	330.191	94.478
Alte	49.809	24.458	19.969	13.087
	52.238.597	51.144.599	48.607.767	46.514.067
Mai putin: Provizion pentru pierderi din depreciere	(4.844.910)	(3.777.351)	(3.446.949)	(2.883.177)
	47.393.687	47.367.248	45.160.818	43.630.890

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:

Mii RON	2010	2009
Investitii brute in contracte de leasing financiar	1.821.308	2.396.373
Venituri financiare nerealizate	(224.120)	(304.199)
Provizion pentru depreciere	(204.520)	(115.459)
Investitii nete in contracte de leasing financiar	1.392.668	1.976.715
Investitii nete in contracte de leasing financiar, analizate in functie de scadenta ramasa		
Mai putin de un an	423.685	652.781
Intre un an si cinci ani	749.582	1.147.058
Mai mult de 5 ani	219.401	176.876
Investitii nete in contracte de leasing financiar	1.392.668	1.976.715

19. INVESTITII FINANCIARE
Disponibile pentru vanzare

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Listate				
Titluri de valoare	403.194	-	359.934	-
Actiuni	20.670	19.029	17.269	19.029
	423.864	19.029	377.203	19.029
Nelistate				
Alte titluri de valoare	3.469.876	3.008.220	3.419.581	2.999.747
Actiuni nelistate	7.446	11.798	-	4.816
Titluri de participare:				
- investitii in subsidiare (i)	-	-	1.141.049	766.514
- alte investitii	24.185	24.188	25.762	25.762
	3.501.507	3.044.206	4.586.392	3.796.839
Total disponibile pentru vanzare	3.925.371	3.063.235	4.963.595	3.815.868

Titlurile nelistate delinute pentru vanzare sunt inregistrate la valoare justa mai putin investitiile BCR Banca in subsidiarele sale precum si in alte companii in valoare de 1.166.811 mii RON care sunt inregistrate la cost deoarece valoarea justa a acestora nu poate fi estimata in mod rezonabil (in 2009 s-a aplicat acelasi tratament). Nu exista piata pentru aceste investitii iar banca intentioneaza sa le pastreze pe termen lung.

(i) Miscarea investitiilor in subsidiare

Subsidiare	Mii RON	Descriere
BCR Chisinau - MDL	59.239	crestere de capital
BCR Finance BV - EUR	6.754	crestere de capital
BCR Leasing IFN SA	80.000	crestere de capital
BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA	42.800	crestere de capital
BCR Partener IFN SA	130	crestere de capital
Suport Colect SRL	7.389	crestere de capital
BCR Real Estate Management SRL	161.179	crestere de capital
Good.bee Service RO SRL	17.044	achizitie a unei noi subsidiare
Total	374.535	

Investitiile listate includ investitii in societati de investitii financiare (SIF-uri) cotate la Bursa de Valori Bucuresti.

Instrumentele de datorie listate includ obligatiuni cotate la bursa precum si obligatiuni emise de municipalitati.

Instrumentele de datorie nelistate disponibile pentru vanzare atat ale Grupului cat si ale Bancii includ titluri de stat denumite in RON si alte valute, obligatiuni de stat emise de Guvernul Romaniei in valute straine precum si obligatiuni municipale.

Instrumentele de capital nelistate includ investitiile in unitatile de fond administrate de Erste Asset Management.

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

Mli RON	Group		Bank	
	2010	2009	2010	2009
Titluri de datorie necotate	637.608	-	637.608	-
Titluri de datorie cotate	4.804.610	2.388.919	4.360.812	2.155.958
	5.442.218	2.388.919	4.998.420	2.155.958

Investitiile financiare detinute pana la scadenta includ titluri de stat emise de Guvernul Romaniei, fiind active eligibile cu Banca Nationala a Romaniei.

La 31 decembrie 2010, titluri de stat in valoare de 89.477 mii RON (31 decembrie 2009: 88.722 mii 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.

20. IMOBILIZARI CORPORALE

Mii RON	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
Cost:								
La 1 ianuarie 2010	1.687.150	310.346	763.446	2.760.942	797.393	302.971	741.509	1.841.873
Intrari	57.860	37.846	83.837	179.543	26.898	34.490	71.172	132.560
Iesiri	(125.957)	(9.074)	(19.067)	(154.098)	(348.217)	(5.933)	(16.507)	(370.657)
Reclasificare	-	297.639	(297.639)	-	-	299.548	(299.548)	-
Ajustari aferente cursului valutar	(754)	121	(42)	(675)	-	-	-	-
La 31 decembrie 2010	1.618.299	636.878	530.535	2.785.712	476.074	631.076	496.626	1.603.776
Amortizare si depreciere:								
La 1 ianuarie 2010	309.025	243.772	481.545	1.034.342	135.506	238.955	468.683	843.144
Iesiri	(70.712)	(9.038)	(12.780)	(92.530)	(94.583)	(5.932)	(12.879)	(113.394)
Cheltuiala cu amortizarea din an	53.241	66.403	30.624	150.268	29.840	65.689	27.221	122.750
Reclasificare	-	166.912	(166.912)	-	-	153.783	(153.783)	-
Ajustari aferente cursului valutar	159	(29)	(436)	(306)	-	-	-	-
La 31 decembrie 2010	291.713	468.020	332.041	1.091.774	70.763	452.495	329.242	852.500
Valoarea neta contabilă:								
La 1 ianuarie 2010	1.378.125	66.574	281.901	1.726.600	661.887	64.016	272.826	998.729
La 31 decembrie 2010	1.326.586	168.858	198.494	1.693.938	405.311	178.581	167.384	751.276
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
Iesiri	-	(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
Iesiri	-	(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 contabilă:								
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

Valoarea justa a terenurilor si a cladirilor este in valoare de 1.465.351 mii RON pentru Grup si 477.261 mii RON pentru Banca. Valoarea de piata a terenurilor si a cladirilor a fost evaluata la 31 decembrie 2009 de catre un evaluator independent.

Nu exista active fixe folosite ca si garantii colaterale la 31 decembrie 2010 si 31 decembrie 2009.

Pentru Banca, valoarea totala a imobilizarilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2010 a fost 393.577 mii RON.

21. FOND COMERCIAL SI IMOBILIZARI NECORPORALE

Mii RON	Grup				Banca
	Fond comercial	Programe informatice	Liste de clienti	Total	Programe informatice
Cost:					
La 1 ianuarie 2010	36.552	481.709	72.547	590.808	476.799
Intrari	9.723	68.435	34.502	112.660	64.850
Iesiri	-	(30.575)	(106)	(30.681)	(86.519)
Ajustari aferente cursului valutar	-	367	-	367	-
At 31 decembrie 2010	46.275	519.936	106.943	673.154	455.130
Amortizare:					
La 1 ianuarie 2010	-	200.753	856	201.609	191.260
Iesiri	-	(3.476)	(106)	(3.582)	(1.629)
Cheltuiala anuala cu amortizarea	-	46.465	4.533	50.998	44.861
Ajustari aferente cursului valutar	-	(191)	-	(191)	-
La 31 decembrie 2010	-	243.551	5.283	248.834	234.492
Valoarea contabila neta:					
La 1 ianuarie 2010	36.552	280.956	71.691	389.199	285.539
La 31 decembrie 2010	46.275	276.385	101.660	424.320	220.638
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 immobilizari ale ARB	-	11.306	-	11.306	-
Iesiri	-	(15.761)	-	(15.761)	(3.196)
Ajustari aferente cursului valutar	-	143	-	143	-
At 31 decembrie 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 immobilizari 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

Imobilizarile necorporale cuprind in special programele informatice si cresterea acestora este datorata achizitiilor de programe.

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.

Pentru Banca, valoarea totala al immobilizarilor necorporale complet amortizate la 31 decembrie 2010 a fost 160.736 mii RON.

22. ALTE ACTIVE

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Dobanda atasata de primit, neta de provizioane pentru depreciere	1.345.624	1.209.258	1.078.087	1.058.540
Cheltuieli in avans	78.653	35.480	61.233	17.962
Alte creante *	663.345	486.017	545.162	466.119
Ajustarea valorii juste a elementului acoperit	-	79.764	-	79.764
	2.087.622	1.810.519	1.684.482	1.622.385

* Alte creante reprezinta comisioane de primit si alti debitori

Dobanda atasata de primit

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Credite si avansuri acordate bancilor	2.894	139.810	2.641	34.115
Credite acordate clientelei nete de provizioane pentru depreciere	1.026.340	755.562	778.248	717.008
Instrumente financiare - active	96.685	169.433	96.356	162.964
Alte active purtatoare de dobanda	219.705	78.355	200.842	78.355
Derivative	-	66.098	-	66.098
	1.345.624	1.209.258	1.078.087	1.058.540

23. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Depozite ale altor banci	17.256.172	14.891.153	16.940.219	14.101.098
Conturi curente ale altor banci	97.081	180.655	93.027	180.655
Imprumuturi si linii de finantare	4.470.279	6.051.648	1.869.067	2.136.920
	21.823.532	21.123.456	18.902.313	16.418.673

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	2010	2009
International Finance Corporation, USA (i)	408.340	497.550
European Bank for Reconstruction and Development for mortgage loans (ii)	81.503	171.087
European Bank for Reconstruction and Development – SME (iii)	428.480	422.820
European Bank for Reconstruction and Development – SMM (iv)	71.415	74.857
EBRD- EEFF (v)	82.635	27.553
EBRD- CSF (vi)	61.211	63.423
European Investment Bank - Global Loan (vii)	207.099	211.410
European Investment Bank – Loans for SMEs (viii)	128.544	-
A bank from Germany	-	33.762
A bank from Austria	-	126.834
A bank from Hungary	28.565	65.714
A bank from Germany	85.696	84.654
Other loans	285.579	357.256
Total	1.869.067	2.136.920

i) 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 datorilor in devize, precum si extinderea operatiunilor Bancii cu persoane juridice si fizice din sectorul privat. Suma angajata a fost de 75.000.000 USD, suma fiind trasa integral de catre Banca. Facilitatile se ramburseaza in rate egale semestriale incepand cu 15 decembrie 2006 si sfarsind cu 15 decembrie 2009. Plata dobanzii a fost semestrială la o rata variabila de dobanda de EURIBOR 6 luni plus o marja revizuibila. Un act additional incheiat in decembrie 2005 a transformat imprumutul ramas de platit de 67.500.000 USD intr-o facilitate EUR, soldul fiind de 15.299.617 EUR la 31 decembrie 2010. Aceasta noua facilitate se ramburseaza in rate egale semestriale incepand cu 15 decembrie 2006 si sfarsind cu 15 decembrie 2012 cu plata dobanzii semestrială la o rata variabila de dobanda de EURIBOR 6 luni plus o marja revizuibila.

Al doilea acord a fost incheiat la data de 5 decembrie 2006, avand drept scop furnizarea catre Banca de fonduri pe termen lung pentru ca aceasta sa-si extinda activitatea de creditare a IMM-urilor si sa-si imbunatateasca sistemului de credite pentru consum. Suma angajata a fost de 75.000.000 EUR, suma trasa integral de catre Banca. Soldul la 31 Decembrie 2010 era de 30.000.000 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.

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 2010 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.

ii) 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.

23. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

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 imprumului dupa conversie a devenit 41.984.237 EUR si luand in considerare ca perioada de rambursare incepe la data de 17 mai 2008. La 30 decembrie 2010 s-a facut o plata in avans de 16.681.584 EUR. Soldul la 31 decembrie 2010 a fost 13.307.156 EUR (31 decembrie 2009 : 33.987.239 EUR).

Al doilea acord a fost incheiat la data 25 noiembrie 2005, scopul acestuia fiind acordarea unor imprumuri 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 trageri, 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 2010 suma nerambursata a imprumului era de 5.714.285 EUR (6.476.190 EUR la 31 decembrie 2009).

iii) 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 2010 datoria aferenta partii de principal este 100.000.000 EUR (100.000.000 EUR la 31 decembrie 2009). Rambursarea creditului se face in rate semestriale egale pe 12 martie si 12 septembrie. Plata dobanzii se face de asemenea semestrial.

iv) Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – Municipalityatile oraselor mici si mijlocii

Acordul a fost incheiat la 21 decembrie 2004 si reprezinta o facilitate de finantare pentru municipalityatile 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 municipalityatile sunt beneficiarii unor fonduri acordate de UE in limita a 3.000.000 EUR, pentru a sustine municipalityatile 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 municipalityatile imprumutatoare – stimulente financiar (550.000 EUR) si asistenta tehnica (875.000 EUR). Suma angajata este de 20.000.000 EUR. La 31 decembrie 2010 suma nerambursata a imprumului este de 16.666.939 EUR (31 decembrie 2009: 17.704.347 EUR). Rambursarea imprumului se face in transe semestriale la data de 19 mai si 19 noiembrie. Dobanda se plateste in transe semestriale.

v) 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. In baza actului aditional incheiat la 31 martie 2010, suma acordata ca si facilitate a crescut pana la 30.000.000 EUR. Potrivit acestei facilitati, atat BCR cat si subimprumutati sunt beneficiarii unor stimulente financiare pentru a incuraja imprumuturile pe termen lung, dupa cum urmeaza: pentru BCR – comision de performanta (maxim 1.150.000 EUR) si asistenta gratuita asigurata de consultantii BERD pentru activitatea de promovare a imprumului si pentru instruirea personalului bancar privind respectarea criteriilor de eligibilitate; pentru subimprumutati – stimulente financiar (4.500.000 EUR) si asistenta tehnica gratuita pentru pregatirea documentatiei privind proiectul de investitii si pentru verificarea implementarii proiectului.

Suma angajata este de 19.285.714 EUR la 31 decembrie 2010. Rambursarea imprumului se face in transe semestriale la data de 12 iunie si 12 decembrie incepand cu anul 2010. Dobanda se plateste in transe egale semestriale.

vi) 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

23. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

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 14.285.714 EUR la 31 decembrie 2010 . 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.

vii) 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 50.000.000 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 contractual cu garantia ERSTE BANK. Suma angajata de BCR din imprumutul global BEI la data de 31 decembrie 2010 este de 48.333.333 (31 decembrie 2009 a fost de 50.000.000 EUR) . Prima trasa reprezentand 10.000.000 EUR se ramburseaza in rate semestriale la data de 23 mai si 23 noiembrie. Imprumutul a fost contractual 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 trasa in valoare de 25.000.000 EUR se va plati la 10 februarie 2017, iar plata dobanzii se va face semestrial. A treia trasa in valoare de 15.000.000 EUR se va face la 13 aprilie 2017, iar plata dobanzii se va face semestrial.

viii) Banca Europeana de Investitii (BEI) – Imprumut IMM-uri

BCR a semnat cu EIB pe 18 decembrie 2009 un acord de finantare in suma totala de 75.000.000, pentru investitii financiare si dezvoltari ocazionate de dezvoltarea IMM-urilor in domeniul agriculturii, industriei, turismului si serviciilor. Creditul a fost contractual cu garantia Erste Bank. La 31 decembrie 2010 suma angajata este de 30.000.000 EUR (31 decembrie 2009: 0 EUR). Prima trasa in suma de 30.000.000 EUR va fi platita in transe semestriale pe 12 ianuarie si 12 iulie. Prima trasa a fost contractuala pe 12 ani cu o perioada de gratie de 2 ani; pata va fi pe 12 iulie 2013. Dobanda va fi platita in transe semestriale, la aceleasi date ca si principalul.

Matunitatile finale ale creditelor la banci si alte institutii financiare, altele decal facilitatile oferite de BERD si IFC, variaza intre ianuarie 2011 si februarie 2027.

In general, contractele de credite incheiate cu bancile si alte institutii financiare prevad ca, daca Banca nu isi poate respecta obligatiile asumate prin aceste contracte de credit sau orice alte contracte intre Banca si alte banci sau alte societati financiare, si nerespectarea obligatiilor continua pe o anumita perioada de timp dupa ce alte banci sau institutiile financiare notifica Banca privind nerespectarea obligatiilor, aceste banci sau institutii financiare pot, in anumite circumstante si prin notificarea Bancii, sa ceara bancii plata imediata a creditului.

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

24. ACTIVE DETINUTE PENTRU VANZARE

Active disponibile pentru vanzare in suma de 29.429 mii RON la 31 deembrie 2010 (64.457 mii RON in 2009) cuprind masini recuperate din activitatea de leasing.

25. SUME DATORATE CLIENTILOR

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Persoane juridice:				
Conturi curente	1.767.332	1.587.767	1.739.013	1.475.749
Depozite la termen	8.132.202	7.551.913	8.177.394	8.112.925
Persoane fizice:				
Conturi curente/de economii	5.197.202	6.301.462	5.179.374	6.288.265
Depozite la termen	22.730.200	20.186.967	22.191.365	19.947.963
	37.826.936	35.628.109	37.287.146	35.824.902

In pozitia sume datorate clientilor au fost incluse depozite in suma de 431.831 mii RON in 2010 (392.266 mii RON in 2009) tinute ca si depozite colaterale pentru angajamente si scrisori de garantie.

26. OBLIGATIUNI EMISE SI ALTE FONDURI IMPRUMUTATE

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Obligatiuni emise	428.034	138.074	428.034	138.074
Certificate de depozit	210.143	396.638	210.143	396.638
	638.177	534.712	638.177	534.712

In 2010 Banca a emis noi obligatiuni pe termen lung denumite in RON in valoare de 185 milioane RON si obligatiuni pe termen mediu denumite in EUR in valoare de 24,2 milioane EUR.

27. DATORII SUBORDONATE

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

- 120.000 mii EUR cu scadenta in data de 30 septembrie 2016.

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

- 550.000 mii RON cu scadenta in data de 17 aprilie 2018;
- 780.000 mii RON cu scadenta in data de 18 decembrie 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.

La 31 decembrie 2010 valoarea obligatiunilor subordonate emise de Banca a fost de 23,5 milioane EUR si 20 milioane RON.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

Mii RON	2010			2009		
	Active	Datorii	Notional	Active	Datorii	Notional
Instrumente de acoperire						
Contracte swap financiar de deize	17.557	1.726.250	11.626.882	-	1.836.482	12.192.231
Contracte swap pe rata de dobanda	14.755	26.524	70.000	-	-	-
	32.312	1.752.774	11.696.882	-	1.836.482	12.192.231
Instrumente care nu sunt de acoperire						
Contracte swap de trezorerie si forward	4.703	2.788	3.184.084	12.564	-	3.692.029
Swap-uri de rata de dobanda	-	11.744	1.828.773	-	10.871	377.137
Warrants	1.170	180	247.993	514	418	124.564
Optiuni	5.102	6.014	1.065.998	144	382	121.670
Contracte swap financiar de deize (neacoperire)	-	14.877	376.346	-	83	47.076
	10.975	35.603	6.703.194	13.222	11.754	4.362.476
TOTAL	43.287	1.788.377	18.400.076	13.222	1.848.236	16.554.707

Instrumentele de acoperire la valoarea justa sunt folosite de Banca pentru a se proteja impotriva schimbarilor de valoare de piata a activelor si datoriilor financiare datorate schimbarilor de curs si de dobanda. Instrumentele financiare acoperite impotriva riscului de dobanda includ obligatiuni emise si depozite.

Banca foloseste swap-uri de valuta pentru a se acoperi impotriva riscurilor de valuta si swap-uri de dobanda pentru a se proteja impotriva riscurilor de dobanda.

Valoarea de piata a instrumentelor de acoperire a riscurilor este datorie in suma de 194.757 mii RON, prezentata in nota 29 (2009: active de 79.764 mii RON).

Incluse in „Sume datorate bancilor” la 31 decembrie 2010 erau depozite in suma de 80 milioane EUR (echivalentul a aproximativ 343 milioane RON), depozite desemnate de Banca ca instrumente de acoperire a investitiei nete in subsidiara sa din Marea Britanie si este folosita sa acopere expunerea bancii la riscul valutar al acestei investitii. Castigurile si pierderile din reevaluarea depozitelor sunt transferate in capitaluri pentru a compensa orice castig sau pierdere din reevaluarea investitiei nete in aceasta subsidiara. Nici o ineficienta a relatiei de acoperire a investitiei nete in operatiuni straine nu a fost inregistrata in contul de profit si pierdere pe parcursul anului. (2009: 0)

29. ALTE DATORII

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Dobanda atasata de plata (i)	391.056	491.452	379.284	465.171
Furnizori si creditori diversi	1.042.577	643.377	920.169	599.378
Venituri amanate	60.125	65.802	53.662	58.878
Valoare justa a instrumentului acoperit	194.757	-	194.757	-
	1.688.515	1.200.631	1.547.872	1.123.427

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

Mii RON	Group		Bank	
	2010	2009	2010	2009
Datorii catre banci	157.561	188.228	136.291	162.605
Datorii catre clienti	222.591	280.342	232.089	279.684
Datorii emise si alte fonduri imprumutate	10.904	13.882	10.904	13.882
Derivative	-	9.000	-	9.000
	391.056	491.452	379.284	465.171

30. PROVIZIOANE

Mii RON	Group		Bank	
	2010	2009	2010	2009
Provizioane pentru garantii in afara bilantului	109.701	75.721	109.569	75.323
Provizioane pentru beneficii la data pensionarii (Nota 31)	55.660	65.444	54.582	65.444
Provizioane pentru litigii	63.287	39.630	58.244	38.986
Provizioane pentru restructurare (i)	21.227	7.808	-	-
Provizioane pentru disponibilizari	4.076	6.693	4.076	6.693
	253.951	195.296	226.471	186.446

- (i) Provizion pentru restructurarea sucursalei din Londra si Bucuresti a subsidiarei Anglo-Romanian Bank Ltd. (2010)
(ii) Provizion pentru restructurarea sucursalei Frankfurt a subsidiarei Anglo-Romanian Bank Ltd (2009)

30. PROVIZIOANE (CONTINUARE)

Miscarea provizioanelor in cursul anului 2010 este urmatoarea :

GRUP

Mii RON	Provizioane pentru disponibilizari	Provizioane pentru litigii	pentru concedieri colective	Provizioane garantii in afara bilantului
1 ianuarie 2010	7.808	39.630	6.693	75.721
Constituire in cursul anului	21.227	24.303	4.076	34.269
Anulare provizioane	(7.808)	-	-	-
Utilizare (Nota 8)	-	(2.694)	(6.693)	-
Diferente de curs valutar		2.048	-	(289)
31 decembrie 2010	21.227	63.287	4.076	109.701

Banca

Mii RON	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru concedieri colective	Provizioane garantii in afara bilantului
1 ianuarie 2010	38.986	6.693	75.323
Constituire in cursul anului	20.053	4.076	34.269
Utilizare (Nota 8)	(2.582)	(6.693)	-
Diferente de curs valutar	1.787	-	(23)
31 decembrie 2010	58.244	4.076	109.569

31. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ACORDATE LA PENSIONARE

Modificarile valorii prezente a obligatiilor privind beneficiile definite sunt urmatoarele:

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Soldul initial privind datoria pentru planul de beneficii determinate	65.444	60.264	65.444	59.976
Cheltuiala cu dobanda	5.733	5.525	5.733	5.525
Costul serviciilor curente	7.068	6.813	7.068	6.820
Beneficiile platite	(3.194)	(3.108)	(3.181)	(2.747)
Pierderi actuariale	(21.753)	(4.043)	(21.753)	(4.123)
Costul serviciilor aferente perioadelor anterioare	2.362	2.820	2.362	2.820
Reducerea de beneficii/ Transfer de beneficii in cadrul unei noi subsidiare	-	(2.827)	(1.091)	(2.827)
	55.660	65.444	54.582	65.444

Datoria din planul de beneficii determinate

In conformitate cu contractul colectiv de munca, angajatii Bancii si ai uneia din filialele sale au dreptul sa incaseze o suma globala, reprezentand pana la 6 salarii brute lunare (in cazul Bancii), respectiv 3 salarii brute lunare (in cazul filialei), in functie de vechime la data pensionarii. Pe durata anului 2010 un numar de 171 de angajati ai Bancii au fost transferati la o subsidiara la care beneficiaza de acelasi beneficiu.

31. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ACORDATE LA PENSIONARE (CONTINUARE)

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

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

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

	2010 %	2009 %
Rata de actualizare	6,7%	7,5%
Crestere salariala viitoare	3%	5%
Rata mortalitatii	ETTL- PAGLER	ETTL-PAGLER
Rata dizabilitatii	ETTL- PAGLER	ETTL-PAGLER

32. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE

Capitalul social statutar al Bancii la 31 decembrie 2010 este format din 792.468.750 actiuni ordinare in valoare de 1,30 RON fiecare (31 decembrie 2009: 792.468.750 actiuni in valoare de 1 RON fiecare). Actionarii Bancii sunt urmatoari:

	2010		2009	
	Numar actiuni	Procent detinut (%)	Numar actiuni	Procent detinut (%)
Ersle Group Bank Ceps Holding GmbH	550.020.232	69,4059	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") „Muntania”	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	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 Cozamin SRL			10.647	0,0013
Persoane fizice	3.753.489	0,4736	4.532.164	0,5719
Total	792.468.750	100	792.468.750	100

In mai 2010 Adunarea Generala a Actionarilor a BCR Banca a aprobat majorarea capitalului social cu 237.740 mii RON din profitul net al anului 2009. Majorarea capitalului social a fost facuta prin majorarea valorii nominale a actiunilor de la 1 RON la 1,3 RON fiecare.

EGB Ceps Holding GmbH si-a marit participatia la 69,4059% in capitalul social al Bancii Comerciale Romane SA, ca urmare a cumpararilor suplimentare de actiuni de la minoritari intre 1-22 septembrie 2010.

32. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (CONTINUARE)

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	2010	2009
Capitalul social in conformitate cu standardele romanesti de contabilitate	1.030.209	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	2.357.433	2.119.693

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

ALTE REZERVE
GRUP 2010

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 2010	(46.026)	134.402	50.233	1.395	(22.873)	1.007.940	1.125.071
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	17.628	-	-	-	-	-	17.628
Castiguri(Pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	21.753	-	-	-	21.753
MSOP	-	-	-	-	-	-	-
Pierdere neta din acoperirea investitiei intr-o entitate straina	-	-	-	-	(6.208)	-	(6.208)
Efect impozit	(3.051)	-	(3.634)	-	1.413	-	(5.272)
Rezerve din conversii valutare	-	7.498	-	-	-	(184)	7.314
La 31 December 2009	(31.449)	141.900	68.352	1.395	(27.668)	1.007.756	1.160.286

GRUP 2009
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
MSOP	-	-	-	-	(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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2010

32. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (CONTINUARE)

Banca 2010

Mii RON	Rezerve provenite din Investitiile financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din castiguri/ (pierderi) actuariale	MSOP	Alte rezerve	Total
La 1 Ianuarie 2010	(45.250)	50.919	1.395	993.756	1.000.820
Castiguri nete din investitiile financiare disponibile pentru vanzare	17.466	-	-	-	17.466
Castiguri(Pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	21.753	-	-	21.753
Efect impozit	(2.794)	(3.480)	-	-	(6.274)
La 31 December 2010	(30.578)	69.192	1.395	993.756	1.033.765

BANCA 2009

Mii RON	Rezerve provenite din investitiile 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

33. RECONCILIAREA PROFITULUI STATUTAR, CAPITALULUI SOCIAL SI REZERVELOR CU SOLDURILE IFRS
GRUP 2010

Mii RON	Profit Net	Rezerve	Capital social
Banca – statutar	55.427	3.753.510	1.030.209
Filiale - statutar, net de ajustarile de consolidare	(116.461)	159.891	-
Provizioane pentru deprecierea creditelor	579.330	2.215.628	-
Credite – cost amortizat	45.796	516.990	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(9.207)	(41.862)	-
Imobilizari corporale	-	(705.844)	-
Titluri de participare	-	(3.416)	-
Activitati de asigurare	-	(21.874)	-
Imprumuturi – cost amortizat	(762)	(29.353)	-
Beneficii la data pensionarii	(10.890)	(8.792)	-
Eliberare provizioane dobanzi	142.558	487.027	-
Reintegrarea creditelor initial scoase in afara bilantului	164.647	341.258	-
Ajustari ale capitalului social la hiperinflatie	-	(1.327.224)	1.327.224
Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	(36.983)	-
Castig/(pierdere) actuariala	-	82.372	-
Rezerve din conversii valutare	-	141.900	-
Deprecierea titlurilor detinute pentru vanzare	(59.011)	(71.134)	-
Plan de optiuni de plata a managementului pe baza de actiuni (MSOP)	-	1.395	-
Impozitul amanat	(128.975)	(499.513)	-
Altele	1.267	164.447	-
Eliminare dividende intragrup	(204.950)	(365.787)	-
Rezultat net din tranzactionare	6.208	(32.938)	-
Total Grup BCR	464.977	4.719.698	2.357.433
Interese minoritare	2.665	26.532	-
Total	467.642	4.746.230	2.357.433

33. RECONCILIAREA PROFITULUI STATUTAR, CAPITALULUI SOCIAL SI REZERVELOR CU SOLDURILE IFRS (CONTINUARE)
GRUP 2009

Mii RON	Profit Net	Rezerve	Capital social
Banca – statutar	237.973	3.826.568	792.469
Filiale - statutar, net de ajustările 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)	-
Imobilizări corporale	-	(705.844)	-
Titluri de participare	-	(3.416)	-
Activități de asigurare	-	(21.874)	-
Imprumuturi – cost amortizat	(4.902)	(28.591)	-
Beneficii la data pensionării	(9.591)	2.098	-
Eliberare provizioane dobanzi	344.469	344.469	-
Reintegrarea creditelor inițial scoase în afara bilanțului	(523.909)	176.611	-
Ajustări ale capitalului social la hiperinflație	-	(1.327.224)	1.327.224
Rezerve provenite din investiții financiare disponibile pentru vânzare	-	(54.612)	-
Castig/(pierdere) actuarială	-	60.619	-
Rezerve din conversii valutare	-	134.402	-
Deprecierea titlurilor deținute pentru vânzare	(12.123)	(12.123)	-
Plan de opțiuni de plată a managementului pe baza de acțiuni (MSOP)	-	1.395	-
Impozitul amânat	(141.957)	(370.538)	-
Altele	170.855	312.037	-
Eliminare dividende în grup	(124.487)	(160.837)	-
Efectul deconsolidării societăților de asigurare	-	(42.670)	-
Rezultat net din tranzacționare	-	(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

33. RECONCILIAREA PROFITULUI STATUTAR, CAPITALULUI SOCIAL SI REZERVELOR CU SOLDURILE IFRS (CONTINUARE)
BANCA 2010

Mii RON	Profit Net	Rezerve	Capital social
Statutar	55.427	3.753.510	1.030.209
Provizioane pentru deprecierea creditelor	698.277	2.256.382	-
Credite – rata efectiva a dobanzii	45.796	516.990	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(9.914)	(42.849)	-
Imobilizari corporale	(42.945)	(613.623)	-
Titluri de participare	-	(3.416)	-
Beneficii la data pensionarii	(10.890)	(8.918)	-
Datorii cu leasingul financiar	-	(1.161)	-
Imprumuturi – cost amortizat	(762)	(29.353)	-
Anularea provizioanelor pentru dobanda	142.558	487.027	-
Reintegrarea creditelor initial scoase din bilant	1.360	56.891	-
Ajustari ale capitalului social la hiperinflatie	-	(1.327.224)	1.327.224
Rezerva pentru active disponibile pentru vanzare	-	38.613	-
Castig/(pierdere) actuariala	-	82.372	-
Plan de optiuni de plata a managementului pe baza de actiuni (MSOP)	-	1.395	-
Impozitul amanat	(130.210)	(515.711)	-
Altele	(16.865)	111.280	-
Total	731.832	4.762.205	2.357.433

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

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 urmatoarele 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 2010

MII RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare				
Instrumente financiare derivate				
Instrumente de acoperire				
Contracte swap in valuta straina si pe rata de dobanda	-	17.557	-	17.557
Contracte swap pe rata de dobanda	-	14.755	-	14.755
	-	32.312	-	32.312
Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire				
Contracte swap in valuta straina si forward	-	4.703	-	4.703
Contracte warrant	-	1.170	-	1.170
Contracte pe optiuni	-	5.102	-	5.102
	-	10.975	-	10.975
	-	43.287	-	43.287
Alte active financiare detinute pentru tranzactionare				
Titluri de stat	-	965.749	-	965.749
Titluri cotate	1.195	-	-	1.195
	1.195	965.749	-	966.944
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere				
Titluri cotate	10.389	-	-	10.389
Titluri necotate	-	7.611	23.963	31.574
	10.389	7.611	23.963	41.963
Active financiare disponibile pentru vanzare				
Titluri cotate	63.930	-	-	63.930
Titluri de stat	-	3.644.931	-	3.644.931
Titluri de debit	-	-	184.879	184.879
Titluri necotate	-	7.446	-	7.446
	63.930	3.652.377	184.879	3.901.186
	75.514	4.669.025	208.842	4.953.380
Datorii financiare				
Instrumente financiare derivate				
Instrumente de acoperire				
Contracte swap in valuta straina si pe rata de dobanda	-	1.726.250	-	1.726.250
Contracte swap pe rata de dobanda	-	26.524	-	26.524
	-	1.752.774	-	1.752.774
Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire				
Contracte swap in valuta straina si forward	-	2.788	-	2.788
Contracte swap pe rata de dobanda	-	11.744	-	11.744
Warrants	-	180	-	180
Optiuni	-	6.014	-	6.014
Contracte swap in valuta straina (altele decat de acoperire)	-	14.877	-	14.877
	-	35.603	-	35.603
	-	1.788.377	-	1.788.377

Suma de 24.185 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).

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).

34. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Banca 2010					
	Mil RON	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Active financiare					
Instrumente financiare derivate					
Instrumente de acoperire					
Contracte swap in valuta straina si pe rata de dobanda	-	17.557	-	-	17.557
Contracte swap pe rata de dobanda	-	14.755	-	-	14.755
	-	32.312	-	-	32.312
Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire					
Contracte swap in valuta straina si forward	-	4.682	-	-	4.682
Contracte warrant	-	1.170	-	-	1.170
Contracte pe optiuni	-	5.102	-	-	5.102
	-	10.954	-	-	10.954
	-	43.266	-	-	43.266
Alte active financiare detinute pentru tranzactionare					
Titluri de stat	-	965.749	-	-	965.749
Titluri cotate	1.195	-	-	-	1.195
	1.195	965.749	-	-	966.944
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere					
Titluri cotate	10.389	-	-	-	10.389
Titluri de datorie	-	7.611	23.963	-	31.574
	10.389	7.611	23.963	-	41.963
Active financiare disponibile pentru vanzare					
Titluri cotate	17.269	-	-	-	17.269
Titluri de stat	-	3.594.636	-	-	3.594.636
Titluri de datorie	-	-	184.879	-	184.879
	17.269	3.594.636	184.879	-	3.796.784
	28.853	4.611.263	208.842	-	4.848.958
Datorii financiare					
Instrumente financiare derivate					
Instrumente de acoperire					
Contracte swap in valuta straina si pe rata de dobanda	-	1.726.250	-	-	1.726.250
Contracte swap pe rata de dobanda	-	26.524	-	-	26.524
	-	1.752.774	-	-	1.752.774
Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire					
Contracte swap in valuta straina si forward	-	2.788	-	-	2.788
Contracte swap pe rata de dobanda	-	11.744	-	-	11.744
Contracte warrant	-	180	-	-	180
Contracte pe optiuni	-	6.014	-	-	6.014
Contracte swap in valuta straina (altele decat de acoperire)	-	14.877	-	-	14.877
	-	35.603	-	-	35.603
	-	1.788.377	-	-	1.788.377

Suma de 1.166.811 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).

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 labelul de mai sus si valoarea din bilant, care se datoreaza investitiilor in subsidiare inregistrate la cost (Nota 19).

34. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)**Miscari in nivel 3 active financiare**

Mii RON	La 1 Ianuarie 2010	Total castig/(pierdere) inregistrat in contul de profit sau pierdere	Total castig/(pierdere) inregistrat in capital	Achiziții	La 31 Decembrie 2010
Active financiare - deținute pentru vânzare	195.757	-	(11.371)	493	184.879
Active financiare - deținute pentru vânzare	26.050	(2.088)	-	-	23.962
Total nivel 3 active financiare	221.807	(2.088)	(11.371)	493	208.841

35. INFORMATII SUPLIMENTARE LEGATE DE FLUXURILE DE NUMERAR

MII RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Numerar (Nota 15)	995.116	1.292.004	983.537	1.284.433
Contun curente la bancile centrale (Nota15)	8.550.279	8.604.517	8.484.986	8.534.757
Creante asupra institutiilor de credit	1.668.283	1.774.343	1.416.093	1.366.243
	11.213.678	11.670.864	10.884.616	11.185.433

Variatia activelor din activitatea operationala

MII RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Variatia neta in creantele asupra institutiilor de credit	(15.168)	64.432	(47.177)	29.750
Variatia neta in contracte de vanzare cu clauza de rascumparare	(15.687)	2.037	(15.687)	2.037
Variatia neta a activelor delinute pentru tranzactionare	565.593	178.329	565.593	178.331
Variatia neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(123.574)	(26.058)	(123.574)	(25.908)
Variatia neta a imprumuturilor si avansurilor acordate clientelei	995.327	3.026.878	2.950.626	2.481.187
Variatia neta a altor active	273.989	476.514	62.097	514.804
Variatia neta a activelor delinute pentru vanzare	(36.028)	3.297	(291)	-
	1.644.452	3.725.429	3.391.587	3.180.201

Variatia datorilor din activitatea operationala

MII RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Variatia neta a datorilor la banci	2.281.445	(1.371.493)	2.751.493	(1.769.833)
Variatia neta in contracte de vanzare cu clauza de rascumparare	1.886	(114.233)	1.886	(114.233)
Variatia neta a instrumentelor financiare derivate	(89.924)	435.037	(89.907)	435.041
Variatia neta a depozitelor de la clienti	2.012.332	2.386.629	1.275.749	2.240.536
Variatia neta a altor datorii	487.884	(376.695)	424.445	(397.056)
	4.693.623	959.245	4.363.666	394.455

Elemente nemonetare incluse in profitul brut

MII RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Amortizarea imobilizantilor corporale (Nota 20)	150.268	134.483	122.750	124.966
Amortizarea imobilizantilor necorporale (Nota 21)	50.998	42.756	44.861	41.053
Provizioane pentru credite (Nota 9)	1.963.399	2.209.511	1.692.748	1.974.623
Provizioane pentru garantii in afara bilantului (Nota 9)	34.269	72.869	34.269	72.598
Constituire/(reversare) provizioane pentru litigii (Nota 30)	24.303	(28.686)	20.053	(28.686)
Provizioane pentru concedieri (Nota 30)	4.076	-	4.076	-
Provizioane pentru compensari acordate in cazul disponibilizantilor (Nota 30)	21.227	7.808	-	-
Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor la pensionare (Nota 31)	15.163	15.158	15.163	15.165
Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor la pensionare (Nota 31)	3.379	35.838	3.379	35.838
Provizioane pentru investitii financiare disponibile la vanzare (Nota 11)	-	(150.000)	-	(150.000)
Alocare/(Reversare) provizion pentru active delinute pentru vanzare (Notele 8,11)	(29.355)	(15.771)	(10.870)	(10.285)
Efectul net al translatarii activelor si pasivelor in valuta (Nota 7)	-	31.542	-	20.570
Alte ajustari nemonetare	-	-	-	-
	2.237.727	2.355.508	1.926.429	2.095.842

Castiguri nete din activitatea de investitii

MII RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Castig/ (pierdere) net din vanzarea investitiilor financiare (Nota 8)	47.531	(5.163)	41.743	(5.167)
Castig/ (pierdere) net din vanzarea mijloacelor fixe (Nota 8)	(27.086)	(8.897)	(46.498)	124.738
Venit din dividende (Nota 4)	2.950	2.833	131.706	126.572
	23.395	(11.227)	126.951	246.143

Plati in contul provizioanelor

MII RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor la pensionare (Nota 31)	3.194	3.108	4.271	2.747
Concedieri si pensionari anticipate (Nota 30)	6.693	28.311	6.693	28.311
Provizioane pentru compensari acordate in cazul disponibilizantilor (Nota 30)	7.808	-	-	-
Provizioane pentru litigii (Nota 30)	2.694	346	2.582	346
	20.389	31.765	13.546	31.404

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 2010

Mii RON	Mai puțin de 1 luna	Intre 1 si 3 luni	Intre 1 si 6 luni	Intre 6 si 12 luni	Peste 1 an	Fara dobanda	Total
ACTIVE							
Numerar si plasamente la bancile centrale	8.484.986	-	-	-	-	983.537	9.468.523
Creante asupra institutiilor de credit	1.393.743	31.992	30.000	-	-	-	1.455.735
Credite si avansuri acordate clientelei	15.017.117	17.209.135	7.233.666	2.180.049	3.520.851	-	45.160.818
Active financiare – disponibile pentru vanzare	483.791	441.233	857.351	1.445.668	728.831	1.006.721	4.963.595
Active financiare – pastrate pana la scadenta	-	-	-	300.000	4.698.420	-	4.998.420
TOTAL ACTIVE	25.379.637	17.682.360	8.121.017	3.925.717	8.948.102	1.990.258	66.047.091
DATORII							
Sume datorate institutiilor de credit	11.384.592	4.822.756	1.718.518	216.756	759.691	-	18.902.313
Sume datorate clientilor	11.730.635	15.859.883	3.862.963	2.083.379	3.750.286	-	37.287.146
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	192.046	16.774	-	429.357	-	638.177
Datorii subordonate	1.330.000	514.176	-	-	123.141	-	1.967.317
TOTAL DATORII	24.445.227	21.388.861	5.598.255	2.300.135	5.062.475	-	58.794.953
NET	934.410	(3.706.501)	2.522.762	1.625.582	3.885.627	1.990.258	7.252.138

BANCA 2009

Mii RON	Note	Mai puțin 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								
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

37. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Datorii contingente	3.681.801	4.277.729	3.492.579	4.126.443
Angajamente	3.552.134	4.431.642	3.416.989	4.318.285
	7.233.935	8.709.371	6.909.568	8.444.728

Datorii contingente

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

Partea netrasa a angajamentelor de creditare

Partea neutilizata a angajamentelor de creditare reprezinta angajamente contractuale de acordare a creditelor si liniilor de credit. Angajamentele au de obicei date fixe de expirare sau alte clauze de incheiere. Deoarece angajamentele pot expira fara sa fie utilizate, sumele totale contractuale nu reprezinta neaparat necesitati viitoare de numerar.

Totusi, pierderea potentiala este mai mica decat angajamentul neutilizat din moment ce majoritatea angajamentelor de creditare sunt contingente atata timp cat clientii mentin anumite obiective. Grupul monitorizeaza scadenta angajamentelor de creditare, deoarece angajamentele pe termen lung au un grad de risc mai ridicat fata de angajamentele pe termen scurt.

Litigii

Din cauza naturii activitatii, litigiile sunt frecvent intalnite in industria bancara. Grupul are un protocol stabilit pentru administrarea litigiilor. Dupa ce opinia profesionala a fost obtinuta si suma pierderii a fost estimata in mod rezonabil, Grupul efectueaza ajustari pentru contabilizarea efectelor adverse ale litigiilor asupra pozitiei sale financiare. Grupul are cateva litigii nerezolvate pentru care au fost constituite provizioane conform cerintelor IAS 37 in suma de 58.244 mii RON la 31 decembrie 2010 (38.986 mii RON la 31 decembrie 2009) pentru Banca si in suma de 63.287 mii RON la 31 decembrie 2010 (39.630 mii RON la 31 decembrie 2009) pentru Grup (Nota 30).

38. PARTI AFILIATE

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

Natura relatiilor cu acele entitati aflate in relatii speciale cu care Grupul a derulat tranzactii semnificative sau a avut solduri semnificative la 31 decembrie 2010 este prezentata mai jos. Tranzactiile cu entitatile aflate in relatii speciale s-au derulat in cadrul desfasurarii normale a activitatii la preturile pietei.

Tranzactii cu actionarii

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

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Active				
Creante asupra institutiilor de credit	273.712	255.048	165.786	193.094
Active financiare detinute pentru tanzactionare	-	69.535	-	69.535
Active financiare detinute la valoarea justa prin profit sau pierdere	10.390	11.042	10.390	11.042
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	17.269	19.029	17.269	19.029
Investitii financiare derivate	36.389	13.915	36.389	13.874
Alte active	8	145.857	3	145.857
Total active	337.768	514.426	229.837	452.431
Datorii				
Depozite de la clienti	91.744	150.303	91.744	150.303
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	19.179.669	18.533.047	16.320.448	13.917.247
Instrumente financiare derivate	1.753.634	1.854.331	1.753.634	1.854.331
Imprumuturi subordonate	1.844.176	1.837.384	1.844.176	1.837.384
Alte datorii	433.190	188.688	422.992	163.465
Total datorii	23.302.413	22.563.753	20.432.994	17.922.730
Garantii primite	948.677	1.950.110	948.677	1.950.110
Venituri				
Venituri din dobanzi si dividende	867.186	1.451.643	867.090	1.451.576
Venituri din comisioane	42.315	33.508	42.315	33.508
Total venituri	909.501	1.485.151	909.405	1.485.084
Cheltuieli				
Cheltuieli cu dobanzile	1.442.884	2.245.855	1.285.742	2.126.127
Cheltuieli cu comisioanele	223.774	90.931	221.990	90.873
Cheltuieli din tanzactionare	150.887	658.288	150.887	658.288
Altele	56.427	41.994	53.325	41.994
Total cheltuieli	1.873.972	3.037.068	1.711.944	2.917.282

38. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

Tranzactiile cu filialele membre ale Grupului Erste:

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Active				
Creante asupra institutiilor de credit	20.243	338	20.243	338
Total	20.243	338	20.243	338
Datorii				
Depozite atrase de la banci	475.049	4.062	475.049	4.062
Credite primite de la banci si alte institutii financiare	42.620	42.363	42.620	42.363
Depozite de la clienti	230.640	-	230.640	-
Alte datorii	1.591	198	1.591	198
Total	749.900	46.623	749.900	46.623
Venituri				
Venituri din dobanzi	28	995	28	995
Venituri din comisioane	14.508	-	14.508	-
Total venituri	14.537	995	14.537	995
Cheltuieli				
Cheltuieli cu dobanzi	1.012	2.134	1.012	2.134
Alte cheltuieli din activitatea de exploatare	29.119	30.916	29.119	30.916
Total cheltuieli	30.131	33.050	30.131	33.050

38. PARTI AFILIATE (CONTINUARE)
Tranzactii cu conducerea

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

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

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

Mii RON	Grup		Banca	
	2010	2009	2010	2009
Active				
Credite si avansuri acordate clientelei	1.852	1.861	1.852	1.861
Alte active	5	7	5	7
Total	1.857	1.868	1.857	1.868
Datorii				
Depozite de la clienti	6.196	3.435	6.196	3.435
Altele	76	17	76	17
Total	6.272	3.452	6.272	3.452
Venituri				
Venituri din dobanzi si comisioane	124	144	124	144
Total venituri	124	144	124	144
Cheltuieli				
Cheltuieli cu dobanzi si alte cheltuieli	191	313	191	313
Total cheltuieli	191	313	191	313

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	
	2010	2009
Active		
Creante asupra institutiilor de credit	39.364	83.774
Credite si avansuri acordate clientelei	1.282.084	320.505
Alte active	4.041	28.679
Total	1.325.489	432.958
Datorii		
Depozite de la banci	40.780	15.593
Depozite de la clienti	286.718	687.149
Alte datorii si provizioane	20.755	1.453
Total	348.253	704.195
Venituri		
Venituri din dobanzi	38.958	21.434
Venituri din comisioane	13.228	18.539
Alte venituri	-	1.525
Total venituri	52.186	41.498
Cheltuieli		
Cheltuieli cu dobanzile	11.199	23.860
Cheltuieli cu comisioanele	8	11
Alte cheltuieli	227.353	58.995
Total cheltuieli	238.560	82.866

39. ADMINISTRAREA RISCULUI**39.1 Introducere**

Riscurile sunt administrate printr-un proces de continua identificare, măsurare și monitorizare, supus limitelor de risc, autorităților, separării responsabilității și altor controale. Banca este expusă la riscul de credit, riscul de lichiditate și riscul de piață cât și la riscul operațional. Consecvența administrării riscului este realizată printr-o abordare integrată și coerentă din punct de vedere metodologic, față de toate riscurile, împreună cu monitorizarea regulată ce permite administrării riscului să gestioneze propriile portofolii într-o manieră proactivă și, atunci când este necesar, să acționeze în timp util și în sens corectiv.

39.2 Structura și responsabilitățile administrării riscului**Consiliul de Supraveghere**

Consiliul de Supraveghere aprobă și revizuieste profilul de risc al Bancii și strategia Bancii referitoare la administrarea riscului.

Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere

Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere este responsabil de aprobarea implementării principalelor politici de împrumut și de risc, a procedurilor și regulilor interne, de aprobarea delegării autorităților de credit cât și de aprobarea implementării aprobărilor din partea Comitetului Executiv de acordare a creditelor cu o valoare ce depășește competențele de aprobare delegate.

Comitetul Executiv

Comitetul Executiv este responsabil de implementarea strategiilor de risc aprobate de Consiliul de Supraveghere, menținerea unei raportări adecvate de expunere la risc, cât și de menținerea limitelor de risc, inclusiv în cazul situațiilor de criză.

Comitetul de Risc al Comitetului Executiv

Comitetul de Risc al Comitetului Executiv dezvoltă politicile adecvate și procedurile de identificare, evaluare, monitorizare și control al riscurilor semnificative, propune limitele de expunere la risc conform complexității și situației financiare ale Bancii, informează Consiliul de Supraveghere în legătură cu problemele și direcțiile semnificative care pot apărea și influența profilul de risc al Bancii.

Linia funcțională de risc

Activitățile de administrare a riscului sunt consolidate sub linia funcțională de risc, alcătuită din 5 direcții: Managementul Riscului Retail, Managementul Riscului Corporate, Controlling Risc, Direcția Antifraudă, Direcția Securitate IT și Managementul Continuității Afacerilor.

Auditul Intern

Procesele de administrare a riscurilor în întreaga Bancă sunt auditate anual de funcția de audit intern care examinează atât corectitudinea procedurilor, cât și respectarea procedurilor Bancii. Auditul intern discută despre rezultatele tuturor evaluărilor împreună cu managementul și raportează observațiile și recomandările Comitetului de Audit.

39.3 Activitățile de administrare a riscului

În scopul gestionării riscurilor care i-ar putea afecta activitatea și performanța financiară, Banca ia măsurile necesare pentru identificarea surselor de risc, pentru evaluarea și monitorizarea expunerilor sale, pentru stabilirea de limite de risc pe diferite contrapartide cum ar fi țări, guvernul, bănci, instituții financiare afiliate unor grupuri bancare și companii de asigurare, clienți corporate/grupuri de clienți, limite VaR, limite de lichiditate etc.

Riscurile semnificative sunt identificate și evaluate pentru întreaga bancă la toate nivelurile organizatorice, pentru toate tranzacțiile și activitățile. Pentru identificarea și evaluarea riscurilor semnificative se iau în considerare factorii interni cum ar fi complexitatea structurii organizatorice, tipurile de activități, calitatea angajaților și migrarea acestora, cât și factorii externi precum mediul economic, modificări legislative, competiția în sectorul bancar și 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, experienta si integritatea;
- programe de instruire a angajatilor.

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

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

39.4. Integrarea in standardele Erste Group

In 2010, 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:

- ICAAP implementat conform standardelor Grupului Erste:
 - Instrumente de analiza, monitorizare si previzionare a adecvării capitalului;
 - Noi politici de management al riscurilor, acoperind calculul capacității de acoperire a riscurilor, evaluarea materialității riscurilor, testarea în condiții de stres, riscul de credit, concentrare și riscul operațional, etc.
 - Integrarea în baza de date a EBG, calcul RWA centralizat în baza IRB
- Implementarea instrumentelor noi de training Basel II pentru clienți persoane fizice și juridice, municipalități și împrumuturi specializate, precum și calcularea parametrilor de risc;
- Implementarea și raportarea standardelor noi de management al riscului de lichiditate: analiza perioadei de supraviețuire, sistemul semafor, gap-ul de lichiditate relativă cumulativă, rapoartele bilanțiere și măsuri de concentrare a fondurilor.

Implementarea acestor standarde presupune consolidarea riscurilor de credit aferente persoanelor fizice și persoanelor juridice, riscurilor de piață, riscurilor operaționale, riscurilor de țară și bancare cât și evaluarea garanțiilor colaterale și a recuperărilor de creanțe etc, de sub linia funcțională de risc și financiar.

În aceste condiții, specialiștii în administrarea riscurilor s-au delimitat în mod clar, din punct de vedere organizațional, de personalul cu responsabilități în domeniul dezvoltării afacerilor. Această delimitare clară de zonă de Front Office a reprezentat fundamentul pentru implementarea principiului de grup referitor la cele 2 voturi necesare pentru aprobarea expunerilor față de clienți (primul vot se acorda de personalul din Front Office, iar cel de-al doilea este acordat de personalul de la administrarea riscului); un nou sistem de competențe de aprobare a fost implementat în acest scop.

Obiectivele principale ale acestor noi standarde ale grupului de administrare a riscurilor sunt în număr de două: de a susține liniile de suport ale afacerilor în a-și atinge țintele de afaceri prevăzute prin asigurarea luării unor decizii de creditare rapide și eficiente și de a proteja banca de riscurile bancare prin utilizarea unor metode și principii avansate de administrare a riscurilor.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.5. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul Bancii de a suferi pierderi financiare datorita inabilitatii unui debitor sau contrapartide de tranzactionare de a-si onora obligatiile financiare sau contractuale fata de Banca.

Riscul de credit este inherent urmatoarelor instrumente: facilitati de credit, pierderi contingente, pierderi de angajare si tranzactii pe pietele financiare.

Riscul de tara este riscul Bancii de a suferi pierderi in orice alta tara datorita nationalizarii unor bunuri, exproprii de active, stergeri datorilor de catre guvern etc. Si riscul de settlement – riscul neefectuării regularizării tranzacțiilor încheiate.

Banca isi stabileste limite de risc de credit fata de diferite tipuri de clienti: banci, tari, guvern, institutii financiare afiliate unor grupuri, companii de factoring, clienti/grupuri corporale. Banca stabileste competente de aprobare pentru fiecare tip de client/ grup de clienti (corporate, retail, banci, etc) ce reprezinta limita maxima ce poate fi aprobata pentru credite sau alte produse bancare similare.

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, KRIMI pentru retail si CARLA – pentru banci si institutii financiare).

Pentru evitarea concentrării 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 si alte imbunatatiri ale creditelor

Mil RON	Notes	Grup		Banca	
		2010	2009	2010	2009
Active					
Numerar si plasamente la bancile centrale (excluzand numerar)		8.550.279	8.604.517	8.484.986	8.534.757
Creante asupra institutiilor de credit		1.771.738	1.892.966	1.455.735	1.453.062
Titluri primite in pensiune livrata		-	15.687	-	15.687
Instrumente financiare derivate		43.287	13.222	43.266	13.222
Active financiare detinute pentru tranzactionare		966.944	401.351	966.944	401.351
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere		41.963	165.537	41.963	165.537
Credite si avansuri acordate clientelei /*		47.393.687	47.367.248	45.160.818	43.630.890
Investitii financiare – disponibile pentru vanzare		3.925.371	3.063.235	4.963.595	3.815.868
Investitii financiare – pastrate pana la scadenta		5.442.218	2.388.919	4.998.420	2.155.958
Alte active		2.087.622	1.810.519	1.684.482	1.622.385
Total in bilant		70.223.109	65.723.201	67.800.209	61.808.717
Datorii contingente		3.681.801	4.277.729	3.492.579	4.126.443
Angajamente		3.552.134	4.431.642	3.416.989	4.318.285
Total extra-bilantier		7.233.935	8.709.371	6.909.568	8.444.728
Total expunere risc de credit		77.457.044	74.432.572	74.709.777	70.253.445

/* credite nete = credite – provizioane

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**39.5.2 Concentrarea riscurilor expunerii maxime la riscul de credit**

Expunerea maxima a creditului la un client la 31 decembrie 2010 a fost de 843.160 mii RON (807.747 mii RON la 31 decembrie 2009).

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	
	2010	2009	2010	2009
Europa	77.195.873	74.049.645	74.656.159	69.934.970
Marea Britanie si Irlanda	218.856	158.902	48.015	134.186
Olanda	21.485	29.077	153	29.073
America de Nord	7.421	106.360	4.076	106.067
America de Sud	-	-	-	-
Asia	12.926	65.100	891	25.661
Africa	-	2.347	-	2.347
Australia si Oceania	483	21.141	483	21.141
TOTAL	77.457.044	74.432.572	74.709.777	70.253.445

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 2010, au existat doar activitatile bancare.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
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 delinute si a altor imbunatatiri ale creditelor este prezentata mai jos:

Grup Mii RON	2010		2009	
	Expunere	Expunere	Expunere	Expunere
	maxima bruta	maxima neta	maxima bruta	maxima neta
Gospodarii	19.016.030	6.213.316	19.833.287	7.962.839
Banci si asigurari	11.204.986	10.629.913	17.840.409	17.200.583
Productie	9.224.812	2.750.537	9.438.499	2.711.361
Constructii	6.286.954	1.244.703	6.171.594	1.233.722
Administratie publica	17.711.334	12.600.708	6.509.133	1.897.702
Comert	4.595.988	858.174	5.074.550	872.287
Transport si telecomunicatii	1.459.559	148.415	1.690.098	150.219
Agricultura si industrie forestiera	1.624.800	316.651	1.805.484	453.550
Alte servicii	834.639	145.666	1.159.834	527.006
Sanatate si activitati sociale	159.631	18.454	148.309	15.661
Imobiliare si alte activitati de afaceri	813.945	71.116	857.574	20.709
Furnizori de energie si apa	1.243.835	743.355	885.154	488.998
Hoteluri si restaurante	530.872	40.707	551.320	-
Industria miniera	666.060	577.279	269.454	169.367
Alte	2.083.599	2.074.370	2.197.873	2.186.932
TOTAL	77.457.044	38.433.364	74.432.572	35.890.936

Banca Mii RON	2010		2009	
	Expunere	Expunere	Expunere	Expunere
	maxima bruta	maxima neta	maxima bruta	maxima neta
Gospodarii	17.932.365	6.575.754	18.857.498	7.947.642
Banci si asigurari	11.789.926	11.046.443	17.146.963	16.589.457
Productie	8.656.523	2.567.990	8.924.708	2.450.862
Constructii	5.877.739	1.164.977	5.764.710	1.106.577
Administratie publica	17.145.956	12.036.623	6.374.112	1.764.597
Comert	4.083.163	791.317	4.319.713	670.389
Agricultura si industrie forestiera	1.563.022	334.297	1.729.345	460.668
Transport si telecomunicatii	952.347	124.509	1.062.801	91.350
Alte servicii	1.083.078	549.788	966.825	527.723
Sanatate si activitati sociale	119.940	17.447	103.638	1.409
Imobiliare si alte activitati de afaceri	1.743.874	123.117	821.986	20.872
Furnizori de energie si apa	1.200.482	717.950	831.533	453.454
Hoteluri si restaurante	457.384	42.944	462.375	-
Industria miniera	558.292	491.852	98.350	28.309
Alte	1.545.686	1.538.048	2.788.888	2.781.202
TOTAL	74.709.777	38.123.056	70.253.445	34.894.511

*Expunerea include datorii contingente, credite netrase si linii de credit, bilete la ordin si garantii/ datorii din active plasate ca si titluri colaterale, mai putin provizioane.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**39.5.4 Expunerea creditelor pe sectoare economice (continuare)****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, ipotece 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.

39.5.5 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 (expuneri contaminate) - clientii care au serviciul datoriei peste 90 zile.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.5.5 Calitatea creditului în funcție de clasa activelor financiare (Continuare)
Grup 2010

Mii RON

	Risc scazut	In observație	Sub- standard	Neperformant	Total
Creanțe asupra instituțiilor de credit	916.469	818.535	31.049	5.685	1.771.738
Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	23.963	18.000	-	-	41.963
Active pastrate pentru tranzacționare					
Certificat de trezorerie	956.773	-	-	-	956.773
Obligațiuni cotate	9.676	495	-	-	10.171
Obligațiuni necotate	-	-	-	-	-
	966.449	495	-	-	966.944
Credite și avansuri către clientela *					
Imprumuturi către persoane juridice	11.839.927	11.648.469	7.063.344	4.456.972	35.008.712
Imprumuturi către întreprinderi mici	403.541	802.260	1.016.536	1.245.643	3.467.980
Credite de consum	6.633.664	833.830	876.504	1.457.619	9.801.617
Ipoteci rezidențiale	7.799.817	665.075	711.366	1.878.285	11.054.543
Altele	201.463	53	47.844	20	249.380
	26.878.412	13.949.687	9.715.594	9.038.539	59.582.232
Investiții financiare disponibile pentru vânzare					
Certificat de trezorerie	2.959.962	-	-	-	2.959.962
Acțiuni cotate	920.552	17.271	3.401	-	941.224
Alte titluri necotate	-	24.185	-	-	24.185
	3.880.514	41.456	3.401	-	3.925.371
Investiții financiare deținute până la scadență					
Certificat de trezorerie	6.769	-	-	-	6.769
Obligațiuni cotate	5.422.986	-	-	-	5.422.986
Obligațiuni necotate	12.463	-	-	-	12.463
	5.442.218	-	-	-	5.442.218
Total	38.108.025	14.828.173	9.750.044	9.044.224	71.730.466

* Credite și avansuri acordate clienților, plafoane și angajamente de creditare bilete la ordin și garanții/ datorii din active plasate ca și garanții.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.5.5 Calitatea creditului in functie de clasa activelor financiare (continuare)
GRUP 2009

Mii RON	Risc scazut	In observatie	Sub-standard	Neperformant	Total
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, plafoane si angajamente de creditare bilete la ordin si garantii/ datorii din active plasate ca si garantii.

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 2010
Mii RON

	Risc scazut	In observatie	Sub- standard	Neperformant	Total
Creante asupra institutiilor de credit	638.345	817.390	-	-	1.455.735
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	23.963	18.000	-	-	41.963
Active pastrate pentru tranzactionare					
Certificate de trezorerie	956.773	-	-	-	956.773
Obligatiuni cotate	9.676	495	-	-	10.171
Obligatiuni necotate	-	-	-	-	-
	966.449	495	-	-	966.944
Credite si avansuri catre clientela *					
Imprumuturi catre persoane juridice	11.430.329	12.050.278	6.548.549	3.760.294	33.789.450
Imprumuturi catre intreprinderi mici	101.222	723.545	665.689	816.486	2.306.942
Credite de consum	6.542.195	826.605	869.349	1.327.039	9.565.188
Ipoteci rezidentiale	7.784.616	657.694	710.802	614.308	9.767.420
Altele	197.904	-	-	-	197.904
	26.056.266	14.258.122	8.794.389	6.518.127	55.626.904
Investitii financiare disponibile pentru vanzare					
Certificate de trezorerie	2.866.408	-	-	-	2.866.408
Actiuni cotate	913.107	17.269	-	-	930.376
Alte titluri necotate	796.888	369.923	-	-	1.166.811
	4.576.403	387.192	-	-	4.963.595
Investitii financiare detinute pana la scadenta					
Certificate de trezorerie	-	-	-	-	-
Obligatiuni necotate	4.998.420	-	-	-	4.998.420
Titluri necotate	-	-	-	-	-
	4.998.420	-	-	-	4.998.420
Total	37.259.846	15.481.199	8.794.389	6.518.127	68.053.561

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

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.5.5 Calitatea creditului in functie de clasa activelor financiare (Continuare)
BANCA 2009

Mii RON	Risc scazut	In observatie	Sub-standard	Neperformant	Total
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 si avansuri acordate clientilor, plafoane si angajamente de creditare bilete la ordin si garantii/ datorii din active plasate ca si garantii.

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 2010 :

BANCA 2010

	TOTAL		Expunerea contaminata cu serviciul datoriei					
	CREDITE		1 - 30 zile		31 - 90 zile		NPL (mai mult de 90 zile)	NPL Total credite
			% in Total		% in Total			
	Suma	%	Suma	credite	Suma	credite	Suma	%
I Clienti corporate								
GLC*	4.039.460	14,6	-		2.498		151.406	3,7
LC*	6.527.505	23,5	779.076		353.483		629.047	9,6
Sectorul public	217.215	0,8	-		-		-	0,0
IMM*	8.096.706	29,2	456.556		667.969		2.136.329	26,4
Administratie	4.364.987	15,7	14.969		3.218		14.604	0,3
Finantari imobiliare	2.870.850	10,3	104.495		-		550.039	19,2
ALM*	1.628.145	5,9	-		-		-	0,0
	27.744.868	100,0	1.355.096	4,9	1.027.168	3,7	3.481.425	12,5
II. Clienti retail								
Individuali	18.666.298	89,5	1.570.682		813.293		1.940.962	10,4
Micro	2.196.601	10,5	147.691		134.603		815.739	37,1
II. Total credite retail	20.862.899	100,0	1.718.373	8,2	947.896	4,5	2.756.701	13,2
Total credite (I+II)	48.607.767	100,0	3.073.469	6,3	1.975.064	4,1	6.238.126	12,8

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

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
			% in Total		% in Total			
	Suma	%	Suma	credite	Suma	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.

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

Principalele considerații pentru măsurarea deprecierei creditelor includ luarea în considerare a întârzierii cu mai mult de 90 de zile a oricărui plată de principal sau dobândă sau orice alte dificultăți cunoscute referitoare la fluxurile de numerar ale contrapartidelor, deteriorări ale ratingului de credit sau încălcarea termenilor inițiali ai contractului de credit. Banca efectuează măsurarea deprecierei în două domenii: provizioane măsurate individual și provizioane măsurate colectiv.

Provizioane măsurate individual

Banca determină pe baza individuală provizioanele adecvate pentru fiecare împrumut sau avans individual semnificativ. Factorii luați în considerare la determinarea provizioanelor includ sustenabilitatea planului de afaceri al contrapartidei, capacitatea sa de îmbunătățire a performanței atunci când apare o dificultate financiară, încasarile prognozate și plata de dividende necesară în caz de faliment, disponibilitatea sprijinului financiar de altă natură și valoarea realizabilă a garanțiilor, precum și momentele de realizare a fluxurilor de numerar așteptate. Pierderile din depreciere sunt evaluate la fiecare dată de raportare, cu excepția cazurilor în care circumstanțele necesită mai multă atenție.

Provizioane măsurate colectiv

Provizioanele se măsoară în mod colectiv pentru pierderile din credite și avansuri care nu sunt semnificative individual (incluzând carduri de credit, împrumuturile ipotecare și creditele de consum negarantate), precum și pentru împrumuturi și avansuri semnificative individual în cazul cărora nu există încă dovada obiectivă a unei deprecierei individuale. Provizioanele sunt evaluate la fiecare dată de raportare, separat pentru fiecare portofoliu în parte.

Evaluarea colectivă ia în considerare deprecierea care este probabil să afecteze portofoliul chiar dacă încă nu există dovada obiectivă a deprecierei ca urmare a unei evaluări individuale. Pierderile din depreciere se estimează luând în considerare următoarele informații: pierderi istorice în cadrul portofoliului, condiții economice curente, întârzierea aproximativă dintre momentul probabil al producerii pierderii și momentul identificării necesității unei pierderi din depreciere evaluate individual, precum și încasarile și recuperările așteptate după constituirea provizionului. Conducerea locală este responsabilă pentru hotărârea 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 generală a Bancii.

Garanțiile financiare și acreditivele sunt evaluate și provizionate de o manieră similară ca și creditele.

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

Riscul de lichiditate apare din incapacitatea potențială de a îndeplini toate obligațiile de plată la momentul scadenței. Banca gestionează riscul de lichiditate cu scopul menținerii unei lichidități adecvate, pentru a acoperi, în orice moment, angajamentele financiare aferente tuturor intervalelor de timp, cât și pentru a maximiza venitul net din dobânzi.

Banca acordă o atenție deosebită administrării riscului de lichiditate prin stabilirea unor obiective fundamentale, cum ar fi asigurarea fondurilor necesare pentru acoperirea, în orice moment, a obligațiilor financiare asumate de Banca și prin stabilirea unei structuri adecvate a bilanțului pentru reducerea oricăror efecte negative ce pot apărea. În acest sens, Banca își concentrează eforturile asupra identificării surselor aferente riscului de lichiditate, evaluării expunerilor sale la riscuri și stabilirea limitelor adecvate pentru diminuarea consecințelor posibile ale riscului de lichiditate.

Banca își evaluează lichiditatea prin:

- Analizarea structurii activelor, în ceea ce privește lichiditatea și vandabilitatea lor;
- Analizarea datoriilor (în ceea ce privește volatilitatea lor) și a elementelor extrabilanțiere (implicând intrări/iesiri potențiale de fonduri);
- Analizarea lichidității valutei principale, atât la nivel individual cât și agregat.

Pentru evaluarea și controlul riscului de lichiditate al portofoliului Bancii, Banca utilizează următoarele instrumente:

- Administrarea activelor și pasivelor (AAP), concentrată pe determinarea unei structuri adecvate a bilanțului, prin corelarea resurselor și plasamentelor în ceea ce privește structura și scadența lor;

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

- Calcularea si monitorizarea cotelor de lichiditate in functie de intervalele scadentelor, pe baza analizei viitoarelor fluxuri de numerar, in ceea ce priveste activele si pasivele din bilant si extrabilantier;
- Stabilirea limitelor minime ale cotelor de lichiditate;
- Analiza GAP (agregat si separat, pentru lei si valute);
- 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 datorile clientelei (clienti bancari si nebancari):

	2010	2009
	(%)	(%)
Decembrie	33,60	30,02
Medie	30,88	29,58
Max	34,14	32,08
Min	27,57	27,74

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 asleptate sa fie recuperate sau decontate.

GRUP 2010

Mii RON	Mai puțin de 3 zile	Mai puțin de 3 luni	Între 3 și 12 luni	Subtotal pana la 12 luni	Între 1 și 5 ani	Peste 5 ani	Subtotal peste 12 luni	Total
ACTIVE								
Numerar si plasamente la bancile centrale	9.545.395	-	-	9.545.395	-	-	-	9.545.395
Creante asupra institutiilor de credit	1.800.305	(132.022)	690	1.668.973	54.042	48.723	102.765	1.771.738
Instrumente financiare derivate	-	-	1.177	1.177	25.709	16.401	42.110	43.287
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	966.944	-	966.944	-	-	-	966.944
Active financiare la valoare justa prin profil sau pierdere	-	41.963	-	41.963	-	-	-	41.963
Credite si avansuri acordate clientelei	3.198.267	4.336.077	8.981.074	16.515.418	13.448.726	17.429.543	30.878.269	47.393.687
Active financiare – disponibile pentru vanzare	-	722.590	2.237.307	2.959.897	701.465	264.009	965.474	3.925.371
Active financiare – pastrate pana la scadenta	-	6.902	294.808	301.710	3.565.548	1.574.960	5.140.508	5.442.218
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	1.693.938	1.693.938	1.693.938
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	424.320	424.320	424.320
Creante din impozit curent	-	192.961	-	192.961	-	-	-	192.961
Creante din impozit amanat	-	-	-	-	-	53.612	53.612	53.612
Alte active	-	1.032.131	755.285	1.787.416	83.893	216.313	300.206	2.087.622
Active detinute pentru vanzare	29.429	-	-	29.429	-	-	-	29.429
TOTAL ACTIVE	14.573.396	7.167.546	12.270.341	34.011.283	17.879.383	21.721.819	39.601.202	73.612.485
DATORII SI CAPITALURI PROPRII								
Sume datorate institutiilor de credit	89.781	3.411.222	2.804.005	6.305.008	13.067.919	2.450.605	15.518.524	21.823.532
Titluri date in pensiune livrata	-	1.886	-	1.886	-	-	-	1.886
Instrumente financiare derivate	-	-	1.507	1.507	1.922.975	(136.105)	1.786.870	1.788.377
Sume datorate clientilor	7.078.555	19.264.766	6.069.613	32.412.934	2.762.986	2.651.016	5.414.002	37.826.936
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	192.046	16.774	208.820	172.704	256.653	429.357	638.177
Datorii din impozit curent	-	-	-	-	-	21.726	21.726	21.726
Datorii din impozit amanat	-	-	-	-	-	498.405	498.405	498.405
Alte datorii	-	1.499.202	118.229	1.617.431	69.946	1.138	71.084	1.688.515
Provizioane	253.951	-	-	253.951	-	-	-	253.951
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	1.967.317	1.967.317	1.967.317
TOTAL DATORII	7.422.287	24.369.122	9.010.128	40.801.537	17.996.530	7.710.755	25.707.285	66.508.822
Net	7.151.109	(17.201.576)	3.260.213	(6.790.254)	(117.147)	14.011.064	13.893.917	7.103.663

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.6 Riscul de lichiditate (Continuare)
39.6.2 Analiza lichiditatii activelor si pasivelor (Continuare)
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
Creante si avansuri acordate clientului	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	9.850.328	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

39.6 Riscul de lichiditate (Continuare)
39.6.2 Analiza lichiditatii activelor si pasivelor (Continuare)
Banca 2010

Mii RON	Mai putin de 3 zile	Mai putin de 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	9.468.523	-	-	9.468.523	-	-	-	9.468.523
Creante asupra institutiilor de credit	924.048	489.688	-	1.413.736	23.791	18.208	41.999	1.455.735
Instrumente financiare derivate	-	-	1.156	1.156	25.709	16.401	42.110	43.266
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	966.944	-	966.944	-	-	-	966.944
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	-	41.963	-	41.963	-	-	-	41.963
Credite si avansuri acordate clientelei	3.047.586	4.131.791	8.557.946	15.737.323	12.815.114	16.608.381	29.423.495	45.160.818
Active financiare - disponibile pentru vanzare	-	684.589	2.181.819	2.866.408	701.059	1.396.128	2.097.187	4.963.595
Active financiare - pastrate pana la scadenta	-	-	292.291	292.291	3.143.500	1.562.629	4.706.129	4.998.420
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	751.276	751.276	751.276
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	220.638	220.638	220.638
Creante din impozit curent	-	189.527	-	189.527	-	-	-	189.527
Creante din impozit amanat	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte active	-	790.612	658.449	1.449.061	40.211	195.210	235.421	1.684.482
TOTAL ACTIVE	13.440.157	7.295.114	11.691.661	32.426.932	16.749.384	20.768.871	37.518.255	69.945.187
DATORII SI CAPITALURI PROPRII								
Sume datorate institutiilor de credit	89.948	1.689.703	1.575.141	3.354.792	13.092.337	2.455.184	15.547.521	18.902.313
Titluri date in pensiune livrata	-	1.886	-	1.886	-	-	-	1.886
Instrumente financiare derivate	-	-	1.507	1.507	1.922.975	(136.105)	1.786.870	1.788.377
Sume datorate clientilor	6.937.689	18.991.607	5.988.793	31.918.089	2.733.911	2.635.146	5.369.057	37.287.146
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	192.046	16.774	208.820	172.704	256.653	429.357	638.177
Datorii din impozit curent	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii din impozit amanat	-	-	-	-	-	465.990	465.990	465.990
Alte datorii	-	1.374.289	108.405	1.482.694	64.134	1.044	65.178	1.547.872
Provizioane	226.471	-	-	226.471	-	-	-	226.471
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	1.967.317	1.967.317	1.967.317
TOTAL DATORII	7.254.108	22.249.531	7.690.620	37.194.259	17.966.061	7.645.229	25.631.290	62.825.549
Net	6.186.049	(14.954.417)	4.001.041	(4.767.327)	(1.236.677)	13.123.642	11.886.965	7.119.638

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 pensune 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	4.950.188	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)
39.6.3 Analiza datoriilor financiare in functie de scadentele contractuale

Tabelele de mai jos rezuma profilul de scadente al datoriilor financiare la 31 decembrie 2010 si la 31 decembrie 2009 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 2010

Mii RON	Mai puțin de			Subtotal	Între 1 și 5 ani	Subtotal		Total
	3 zile	Mai puțin de 3 luni	Între 3 și 12 luni	pana la 12 luni		Peste 5 ani	peste 12 luni	
Sume datorate institutiilor de credit	90.211	3.452.071	2.971.892	6.514.174	16.823.577	3.624.425	20.448.002	26.962.176
Instrumente financiare derivate	-	-	1.507	1.507	1.922.975	(136.105)	1.786.870	1.788.377
Sume datorate clientilor	7.095.902	19.382.795	6.255.546	32.734.243	3.169.258	3.300.695	6.469.953	39.204.196
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	192.856	17.128	209.984	452.513	704.102	1.156.615	1.366.599
Datorii din impozit curent	-	-	-	-	-	21.726	21.726	21.726
Datorii din impozit amanat	-	-	-	-	-	498.405	498.405	498.405
Alte datorii	-	1.499.202	118.229	1.617.431	69.947	1.137	71.084	1.688.515
Provizioane	253.951	-	-	253.951	-	-	-	253.951
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	3.346.669	3.346.669	3.346.669
Total datorii	7.440.064	24.526.924	9.364.302	41.331.290	22.438.270	11.361.054	33.799.324	75.130.614

Grup 2009

Mii RON	Pana la 3			Subtotal	Între 1 și 5 ani	Peste 5 ani	Subtotal	Total
	zile	Pana la 3 luni	Între 3 și 12 luni	pana la 12 luni			peste 12 luni	
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

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.6 Riscul de lichiditate (Continuare)
39.6.3 Analiza datoriilor financiare in functie de scadentele contractuale (Continuare)
BANCA 2010

Mii RON	Mai puțin de 3 zile	Mai puțin de 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	90.379	1.709.937	1.669.451	3.469.767	16.855.012	3.631.198	20.486.210	23.955.977
Instrumente financiare derivate	-	-	1.507	1.507	1.922.975	(136.105)	1.786.870	1.788.377
Sume datorate clientilor	6.938.187	19.107.963	6.172.251	32.218.401	3.135.907	3.280.936	6.416.843	38.635.244
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	192.856	17.128	209.984	449.568	701.424	1.150.992	1.360.976
Datorii din impozit curent	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii din impozit amanat	-	-	-	-	-	465.990	465.990	465.990
Alte datorii	-	1.374.289	108.404	1.482.693	64.134	1.045	65.179	1.547.872
Provizioane	226.471	-	-	226.471	-	-	-	226.471
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	3.346.670	3.346.670	3.346.670
Total datorii	7.255.037	22.385.045	7.968.741	37.608.823	22.427.596	11.291.158	33.718.754	71.327.577

Banca 2009

Mii RON	Mal puțin de 3 zile	Mai puțin de 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Subtotal mal puțin 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

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

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

Grup 2010

Mii RON	Mal putin de 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	559.336	799.559	1.358.895	1.675.539	647.367	2.322.906	3.681.801
Angajamente	428.816	764.023	1.192.839	1.436.755	922.540	2.359.295	3.552.134
Total	988.152	1.563.582	2.551.734	3.112.294	1.569.907	4.682.201	7.233.935

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

BANCA 2010

Mii RON	Mai putin de 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	530.590	758.467	1.289.057	1.589.425	614.097	2.203.522	3.492.579
Angajamente	412.507	734.963	1.147.470	1.382.068	887.451	2.269.519	3.416.989
Total	943.097	1.493.430	2.436.527	2.971.493	1.501.548	4.473.041	6.909.568

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

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		2010	2009
		% din fonduri proprii	% din fonduri proprii
EUR	Medie	0,93%	1,34%
	Maxima	3,03%	4,77%
USD	Medie	0,07%	0,14%
	Maxima	0,18%	1,87%
Total	Medie	1,01%	1,54%
	Maxima	3,04%	4,87%

In 2010, Banca a mentinut pozitii valutare totale mici. Din Octombrie 2009 activitatea valuatarea a BCR a fost mutata la Viena. In orice caz, anumite limite reduse ale pozitiiilor valutare au fost mentinute si in 2010 pentru situatii exceptionale (late bookings, erori, etc.).

In consecinta indicatorul VaR pentru pozitia valutara totala s-a redus in 2010, dupa cum se poate vedea mai jos:

1 zi, 99%, RON VaR		2010	2009
VaR al pozitiei valutare totale	Mediu	50.239	696.075
	Maxim	205.156	2.657.832

BCR foloseste metoda simularii istorice pentru calculul VaR. Parametrii pentru calculul VaR sunt: perioada de delinere = 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 continuare este prezentata structura sistemului intern de limite de risc de piata a Bancii:

➤ **Limite pentru Trading Book (TB)**

- **Limite asupra pozitiei valutare** (pentru trei categorii: i) EUR si USD, ii) toate celelalte valute cu exceptia EUR si USD si iii) pozitia valutara totala):
 - Limitele de expunere (delta)
 - Limita VaR (1 zi, 99%);
- **Limite pentru FI TB:**
 - Limita PVBP (" Present value of a basis point ") si
 - Limita VaR (1 zi, 99%).
- **Limite asupra pozitiei pe actiuni:**
 - Limitele de expunere (delta) (pentru trei categorii: i) actiuni Erste, ii) Altele si iii) Total)
 - Limita VaR (1 zi, 99%).

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**39.7 Riscul de piata (continuare)****➤ Limite pentru Banking Book (BB)**

- **Limite pentru money market ("MM"):**
 - Limite PVBP pentru MM (pentru RON, EUR, USD, Altele si Total):
 - Limita VaR (1 zi, 99%).
- **Limite pentru FI BB**
 - Limite PVBP pentru FI BB - AFS si HTM (pentru RON, EUR, USD, Altele si Total):
 - Limita VaR (1 zi, 99%).

In 2010 nu au existat depasiri ale limitelor de risc de piata.

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 a fost 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.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.7 Riscul de piata (CONTINUARE)
39.7.1 Risc valutar
GRUP 2010

Mii RON	Mai puțin de 3 zile	Mai puțin de 3 luni	Între 3 și 12 luni	Subtotal până la 12 luni	Între 1 și 5 ani	Peste 5 ani	Subtotal peste 12 luni	Total
ACTIVE								
Numerar si plasamente la bancile centrale	9.545.395	-	-	9.545.395	-	-	-	9.545.395
Creante asupra institutiilor de credit	1.800.305	(132.022)	690	1.668.973	54.042	48.723	102.765	1.771.738
Instrumente financiare derivate	-	-	1.177	1.177	25.709	16.401	42.110	43.287
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	966.944	-	966.944	-	-	-	966.944
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	-	41.963	-	41.963	-	-	-	41.963
Credite si avansuri acordate clientelei	3.198.267	4.336.077	8.981.074	16.515.418	13.448.726	17.429.543	30.878.269	47.393.687
Active financiare – disponibile pentru vanzare	-	722.590	2.237.307	2.959.897	701.465	264.009	965.474	3.925.371
Active financiare – pastrate pana la scadenta	-	6.902	294.808	301.710	3.565.548	1.574.960	5.140.508	5.442.218
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	1.693.938	1.693.938	1.693.938
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	424.320	424.320	424.320
Creante din impozit curent	-	192.961	-	192.961	-	-	-	192.961
Creante din impozit amanat	-	-	-	-	-	53.612	53.612	53.612
Alte active	-	1.032.131	755.285	1.787.416	83.893	216.313	300.206	2.087.622
Active detinute pentru vanzare	29.429	-	-	29.429	-	-	-	29.429
TOTAL ACTIVE	14.573.396	7.167.546	12.270.341	34.011.283	17.879.383	21.721.819	39.601.202	73.612.485
DATORII SI CAPITALURI PROPRII								
Sume datorate institutiilor de credit	89.781	3.411.222	2.804.005	6.305.008	13.067.919	2.450.605	15.518.524	21.823.532
Titluri date in pensune livrata	-	1.886	-	1.886	-	-	-	1.886
Instrumente financiare derivate	-	-	1.507	1.507	1.922.975	(136.105)	1.786.870	1.788.377
Sume datorate clientilor	7.078.555	19.264.766	6.069.613	32.412.934	2.762.986	2.651.016	5.414.002	37.826.936
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	192.046	16.774	208.820	172.704	256.653	429.357	638.177
Datorii din impozit curent	-	-	-	-	-	21.726	21.726	21.726
Datorii din impozit amanat	-	-	-	-	-	498.405	498.405	498.405
Alte datorii	-	1.499.202	118.229	1.617.431	69.946	1.138	71.084	1.688.515
Provizioane	253.951	-	-	253.951	-	-	-	253.951
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	1.967.317	1.967.317	1.967.317
TOTAL DATORII	7.422.287	24.369.122	9.010.128	40.801.537	17.996.530	7.710.755	25.707.285	66.508.822
Net	7.151.109	(17.201.576)	3.260.213	(6.790.254)	(117.147)	14.011.064	13.893.917	7.103.663

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.7 Riscul de piata (CONTINUARE)
39.7.1 Risc valutar (CONTINUARE)
Grup 2009

Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Active					
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 delinute 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

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.7 Riscul de piata (CONTINUARE)
39.7.1 Risc valutar (CONTINUARE)
Banca 2010

Mil RON	Mai puțin de 3 zile	Mai puțin de 3 luni	Intre 3 și 12 luni	Subtotal pana la 12 luni	Intre 1 și 5 ani	Peste 5 ani	Subtotal peste 12 luni	Total
ACTIVE								
Numerar si plasamente la bancile centrale	9.468.523	-	-	9.468.523	-	-	-	9.468.523
Creante asupra institutiilor de credit	924.048	489.688	-	1.413.736	23.791	18.208	41.999	1.455.735
Instrumente financiare derivate	-	-	1.156	1.156	25.709	16.401	42.110	43.266
Active financiare delinute pentru tranzactionare	-	966.944	-	966.944	-	-	-	966.944
Active financiare la valoare justa prin profil sau pierdere	-	41.963	-	41.963	-	-	-	41.963
Credite si avansuri acordate clientelei	3.047.586	4.131.791	8.557.946	15.737.323	12.815.114	16.608.381	29.423.495	45.160.818
Active financiare - disponibile pentru vanzare	-	684.589	2.181.819	2.866.408	701.059	1.396.128	2.097.187	4.963.595
Active financiare - pastrate pana la scadenta	-	-	292.291	292.291	3.143.500	1.562.629	4.706.129	4.998.420
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	751.276	751.276	751.276
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	220.638	220.638	220.638
Creante din impozit curent	-	189.527	-	189.527	-	-	-	189.527
Creante din impozit amanat	-	-	-	-	-	-	-	-
Alte active	-	790.612	658.449	1.449.061	40.211	195.210	235.421	1.684.482
TOTAL ACTIVE	13.440.157	7.295.114	11.691.661	32.426.932	16.749.384	20.768.871	37.518.255	69.945.187
DATORII SI CAPITALURI PROPRII								
Sume datorate institutiilor de credit	89.948	1.689.703	1.575.141	3.354.792	13.092.337	2.455.184	15.547.521	18.902.313
Titluri date in pensiune livrata	-	1.886	-	1.886	-	-	-	1.886
Instrumente financiare derivate	-	-	1.507	1.507	1.922.975	(136.105)	1.786.870	1.788.377
Sume datorate clientilor	6.937.689	18.991.607	5.988.793	31.918.089	2.733.911	2.635.146	5.369.057	37.287.146
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	192.046	16.774	208.820	172.704	256.653	429.357	638.177
Datorii din impozit curent	-	-	-	-	-	-	-	-
Datorii din impozit amanat	-	-	-	-	-	465.990	465.990	465.990
Alte datorii	-	1.374.289	108.405	1.482.694	64.134	1.044	65.178	1.547.872
Provizioane	226.471	-	-	226.471	-	-	-	226.471
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	1.967.317	1.967.317	1.967.317
TOTAL DATORII	7.254.108	22.249.531	7.690.620	37.194.259	17.986.061	7.645.229	25.631.290	62.825.549
Net	6.186.049	(14.954.417)	4.001.041	(4.767.327)	(1.236.677)	13.123.642	11.886.965	7.119.638

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.7 Riscul de piata (CONTINUARE)
39.7.1 Risc valutar (CONTINUARE)
Banca 2009

Mil RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Active					
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
Imobilizari 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

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, si ca urmare a implementarii, toate pozitiile de risc de piata sunt preluate de Grupul Erste Bank, 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. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**39.7 Riscul de piata (CONTINUARE)****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 și pasiv (inclusiv cele din afara bilanțului) în ceea ce privește scadența sau momentul de ajustare a ratelor dobânzii.

Începând cu septembrie 2010, Banca raportează potențiale schimbări în valoarea economică a băncii datorită schimbărilor privind ratele de dobanda, conform Regulamentului BNR nr. 18.

Pentru a identifica riscul ratei de dobanda, toate instrumentele financiare, inclusiv tranzacțiile din afara bilanțului Băncii, sunt grupate pe intervale de scadență în funcție de maturitatea reziduală sau de momentul ajustării ratelor de dobanda.

Sunt prezentate doar pozițiile care nu sunt alocate portofoliului de tranzacționare. Valori pozitive indică risc de rată a dobânzii pe partea de activ, adică, un surplus de active; valorile negative reprezintă un surplus pe partea de pasiv.

Tabelul următor prezintă poziția netă a elementelor cu venit fix delinute de Banca pentru cele două valute care prezintă risc semnificativ de rată a dobânzii: EURO și RON, la data de 31 Decembrie 2010.

2010

Mii RON	1-3 ani	3-5 ani	5-10 ani	peste 10 ani
Poziție netă a elementelor cu dobanda fixă, în EURO, la 31 Decembrie 2010	1.144.483	1.117.577	(122.903)	(93.048)
Poziție netă a elementelor cu dobanda fixă, în RON, la 31 Decembrie 2010	1.467.871	1.890.597	2.212.018	16.635

2009

Mii RON	1-3 ani	3-5 ani	5-10 ani	peste 10 ani
Poziție netă a elementelor cu dobanda fixă, în EURO, la 31 Decembrie 2009	3.497.313	(51.034)	(380.538)	(231.240)
Poziție netă a elementelor cu dobanda fixă, în RON, la 31 Decembrie 2009	1.147.872	965.721	130.990	(349.503)

39.8 Riscul operational

Riscul operational reprezintă riscul de a înregistra pierderi provenite din eșecul funcționării sistemelor interne, erori umane, fraude sau evenimente externe, inclusiv pierderi rezultate din riscul juridic. Această definiție nu include riscul strategic și riscul reputațional. Riscul juridic reprezintă riscul de a înregistra pierderi provenite din încălcarea legilor, regulilor, regulamentelor, standardelor etice, politicilor și procedurilor interne, precum și a obligațiilor contractuale în vigoare.

Banca nu se poate aștepta să elimine toate riscurile operaționale, dar printr-un cadru de control adecvat și prin monitorizarea și confruntarea riscurilor potențiale, Banca poate gestiona riscurile. Controlurile includ o separare eficientă a sarcinilor, accesului, procedurilor de autorizare și reconciliere, educarea personalului, procesele de evaluare, inclusiv utilizarea auditului intern.

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

Banca rămâne dedicată obiectivului de creștere a valorii acțiunilor sale prin dezvoltarea și creșterea afacerii în concordanță cu apetitul pentru risc și prin crearea unor abilități de management al riscului mai eficiente. Responsabilitatea pentru managementul riscului există la toate nivelele în cadrul BCR, începând de la nivelul conducerii și mergând în jos, pe scara ierarhică, până la fiecare manager de afaceri și specialist de risc. Banca urmărește să obțină un echilibru corespunzător în cadrul afacerilor sale, continuând să construiască abilitățile de management a riscurilor care vor ajuta la realizarea planurilor de creștere într-un mediu controlat.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**39.8 Riscul operational (continuare)**

Pentru a-si diminua expunerea la riscul operational, strategia BCR pe 2010 a stabilit urmatoarele prioritati:

- implementarea procedurilor, normelor si instructiunilor de lucru adecvate in vederea prevenirii/ diminuarii riscurilor operationale;
- separarea stricta a responsabilitatilor privind clientii micro si IMM si centralizarea activitatilor de suport si back-office aferente;
- continuarea procedurii interne de control si autoevaluare demarata in august 2009 de catre entitatile functionale din Administratia Centrala (RCSA) in vederea identificarii arilor cu risc ridicat si mediu, stabilirea masurilor adecvate de eliminare/ diminuare a pierderilor operationale/ riscurilor
- dezvoltarea unui sistem local de indicatori de risc operational;
- finalizarea reviziei profilului de utilizatori in sistemul de banking/ aplicatiile esentiale.
- Elaborarea mijloacelor/ criteriilor de identificare/ prevenire a fraudei (de catre Dir. Antifrauda);
- Incheierea de polite de asigurare impotriva riscurilor operationale
- Revizuirea permanenta a planurilor elaborate in vederea reluarii activitatii in situatii de urgenta ori in caz de evenimente neprevazute, in conformitate cu strategia de activitate curenta a Bancii si cu operatiunile desfasurate in prezent.

In octombrie 2010, BNR si Autoritatea Austriaca a Pietelor Financiare au aprobat utilizarea metodei avansate pentru riscul operational de catre BCR.

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 cole 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 2010 a fost de 12,79% (31 decembrie 2009 a fost de 13,39%). Mentionam ca indicatorul de solvabilitate la decembrie 2010 este calculat pe baza fondurilor proprii excluzand profitul net al anului 2010. Daca profitul net al anului 2010 s-ar include in fondurile proprii aferente lunii decembrie 2010, valoarea estimata a indicatorului de solvabilitate ar fi 13,04%.

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 2010 erau:

- 14,84% si respectiv ,19,06%. (31 decembrie 2008: 13,06% si respectiv 17,16%) pentru Banca
- 13,22% si respectiv 17,10%. (31 decembrie 2008: 12,11% si respectiv 15,81%) 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 fala de bancile centrale nominale 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 piala 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	
	2010	2009	2010	2009
Capital rang 1	6.670.090	6.202.943	6.889.901	6.060.224
Capital rang 1 si 2	8.628.162	8.099.810	8.848.119	7.957.237
Active ponderate la risc	50.450.268	51.238.248	46.416.934	46.384.166
Indicatorul de adecare a capitalului conform BIS				
Capital rang 1	13,22%	12,11%	14,84%	13,06%
Capital rang 1 si 2	17,10%	15,81%	19,06%	17,16%