



Banca Comercială Română S.A.

Situații Financiare Consolidate și Individuale

(Grupul și Banca)

Intocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară

31 decembrie 2011

CUPRINS SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

Raportul consolidat al administratorilor	
Raportul auditorului independent către acționarii Banca Comercială Română S.A.	
Situația rezultatului global	1
Situația pozitiei financiare	2
Situația modificărilor în capitalurile proprii	3
Situația fluxului de trezorerie	4
Note la situațiile financiare consolidate	5
1. Informații despre Banca și Grup	5
2. Politici contabile	5
2.1 Bazele întocmirii	5
2.2 Rationamente și estimări contabile semnificative	7
2.3 Principalele politici contabile	8
2.4 Schimbări în politicile contabile și prezentare a notelor explicative	20
2.5 Standarde și interpretări emise care nu au intrat încă în vigoare	22
3. Informare pe segmente	24
4. Venituri din dobânzi și alte venituri asimilate	29
5. Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli asimilate	29
6. Venituri nete din speze și comisioane	29
7. Venit net din tranzacționare	30
8. Alte venituri din exploatare	30
9. Pierderi aferente creditelor	30
10. Cheltuieli cu personalul	31
11. Alte cheltuieli din exploatare	31
12. Impozitare	31
13. Alte elemente ale rezultatului global	34
14. Dividende plătite	34
15. Numerar și plasamente la băncile centrale	34
16. Creanțe asupra instituțiilor de credit	34
17. Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	35
18. Credite și avansuri acordate clienților	35
19. Investiții financiare	37
20. Imobilizări corporale	39
21. Fond comercial și imobilizări necorporale	40
22. Alte active	41
23. Sume datorate instituțiilor de credit	41
24. Active deținute pentru vânzare și datorii aferente activelor deținute pentru vânzare	45
25. Sume datorate clienților	45
26. Obligațiuni emise și alte fonduri împrumutate	45
27. Datorii subordonate	46
28. Instrumente financiare derivate	46
29. Alte datorii	47
30. Provizioane	47
31. Cheltuieli cu beneficiile acordate la pensionare	48
32. Capital social și rezerve	49
33. Reconcilierea profitului statutar, capitalului social și rezervelor cu soldurile IFRS	51
34. Valoarea justă a instrumentelor financiare	53
35. Informații suplimentare legate de fluxurile de numerar	59
36. Expunerea față de riscul de rată a dobânzii	60
37. Angajamente și datorii contingente	60
38. Partii afiliate	61
39. Administrarea riscului	64
40. Adecvarea capitalului	88

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 la 31.12.2011 si confirm ca:

- a) Politicile contabile utilizate la intocmirea situatiilor financiare pe anul 2011 sunt in conformitate cu reglementarile contabile aplicabile institutiilor de credit, respectiv a Ordinului guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr.13/19.12.2008 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu directivele europene, aplicabile institutiilor de credit, institutiilor financiare nebancale si Fondului de garantare a depozitelor in sistemul bancar, modificat si completat prin Ordinele Guvernatorului Bancii Nationale a Romaniei nr.16/23.12.2009 si 26/13.12.2010 precum si Ordinului nr.15/2009 (completat de Ordinul nr. 24/29.11.2010) 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 ofera o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei financiare si a celorlalte informatii referitoare la activitatea desfasurata;
- c) Banca Comerciala Romana S.A. isi desfasoara activitatea in conditii de continuitate.

Presedinte executiv,

DOMINIC BRUYNSEELS



Vicepresedinte executiv,

HELMUTH HINTRINGER

RAPORT CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR **Grupul Banca Comerciala Romana** **Anul incheiat la 31 Decembrie 2011**

1. Informatii generale

In anul 2011, 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 2011	31 Decembrie 2010
Anglo-Romanian Bank Ltd	Marea Britanie	Bancar	-	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%	89,23%
BCR Leasing IFN SA	Romania	Leasing	99,87%	99,87%
BCR Asset Management SA	Romania	Gestionare active	-	81,25%
Bucharest Financial Plaza SRL	Romania	Gestionare proprietati imobiliare	100%	100%
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%	99,87%
Good-Bee Service SRL	Romania	Tranzactii telefonice mobile	99,99%	99,99%
BCR Payments SPV	Romania	Procesare plati	99,99%	-

2. Situatiile financiare consolidate ale Grupului BCR pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011

În conformitate cu Legea contabilitatii nr. 82/1991 republicata, o societate-mama trebuie să întocmească atât situații financiare individuale proprii cât și situații financiare consolidate ale grupului. Ordinul nr. 13/2008 al Bancii 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 2011 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 2011, iar anexa 2 prezintă bilanțul contabil consolidat la 31 decembrie 2011.

3. Evolutia principalilor indicatori financiari

Rezultat operational solid in conditiile incetinerii relansarii economice

Rezultatul operational¹⁾ s-a situat în 2011 la **2.437,1 milioane RON** (574,6 milioane EUR), în scădere cu 14,6% față de 2010 în condițiile menținerii unui context economic extrem de dificil. **Venitul operational²⁾** s-a diminuat cu 8,7% față de 2010, în principal din cauza scăderii continue a ratelor dobânzii și cererii eligibile reduse pentru împrumuturi. În același timp, **cheltuielile operationale³⁾** s-au menținut relativ stabile în comparație anuală (+1,4%), ajungând la **1.695,6 milioane RON** (399,7 milioane EUR). **Profitul înainte de impozitare** s-a ridicat la **119,6 milioane RON** (28,2 milioane EUR), iar profitul anual net atribuibil acționarilor băncii mamă este de 68,4 milioane RON (16,1 milioane EUR).

Administrare prudenta a riscului

Raportul cost-venit a crescut la 41,0% la sfârșitul lunii decembrie 2011 (36,9% la sfârșitul anului 2010), pe seama generării mai restrânse de venituri. Costul net cu **provizioanele de risc** pentru împrumuturi a crescut moderat în comparație anuală. Volumul creditelor neperformante rămâne la un nivel administrabil, cu o **rata de acoperire** confortabilă de **119%** (garanții și provizioane).

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 (incluse în alte cheltuieli operationale)

Dezvoltarea afacerilor in acelasi ritm cu economia

Portofoliul de împrumuturi al BCR continua sa creasca datorita unei bune performante înregistrate în special pe segmentul creditelor corporative. Împrumuturile retail au crescut datorita volumelor sporite din trimestrul 3. **Cota de piata** a BCR la credite s-a mentinut la **22%** la sfarsitul lunii decembrie 2011, în timp ce cota de piata pe segmentul împrumuturilor imobiliare în EUR a crescut la 29%. Depozitele de la clienti au crescut cu aproximativ 4,9% în comparatie anuala, proportional cu piata.

Activele totale ale BCR au înregistrat o crestere moderata de 4,3 % (sau 3.133,3 milioane RON) în 2011 ajungand pana la **76.745,7 milioane RON** (17.751,6 milioane EUR) în contextul unei politici de creditare mai conservatoare. BCR si-a consolidat pozitia de lider pe piata, înregistrand o cota de peste 20%. Banca dispune de o lichiditate puternica si o baza de capital solida, cu mult peste cerintele minime.

4. Rezumatul activitatii grupului

Profitul operational al Grupului BCR s-a ridicat la **2.437,1 milioane RON** (574,6 milioane EUR), în scadere cu 14,6% de la 2.853,4 milioane RON (676,4 milioane EUR) la sfarsitul lunii decembrie 2010 din cauza reducerii venitului operational, însa se mentine solid la nivel trimestrial, avand în vedere încetinirea relansarii economice.

Venitul operational net a scazut cu 8,7% în comparatie anuala, la **4.132,7 milioane RON** (974,3 milioane EUR) de la 4.525,2 milioane RON (1.072,7 milioane EUR) ca rezultat al **scaderii ratelor dobanzii si al comprimarii marjei de dobanda** care au afectat **venitul din dobanzi** (mai mic cu 10,9% sau 754,5 milioane RON). Venitul din dobanzi a fost sub presiune si din cauza mentinerii unei cereri scazute de credite de consum si a cresterii competitiei pentru afaceri de calitate.

Venitul net din comisioane a crescut cu 24,9% la **580,1 milioane RON** (136,8 milioane EUR) în comparatie cu 464,4 milioane RON (110,1 milioane EUR) la sfarsitul lunii decembrie 2010, crestere determinata de un rezultat pozitiv al activitatii de creditare ce a urmat impactului puternic negativ în T4 2010 al alinierii la reglementarea UE privind protectia consumatorului, care a restructurat fluxurile de afaceri si a redus **venitul din comisioane** ale bancilor, atat pentru împrumuturile de retail noi cat si pentru cele existente.

Cheltuielile operationale s-au mentinut la un nivel aproape constant (+1,4% în comparatie anuala), atingand valoarea de **1.695,6 milioane RON** (399,7 milioane EUR) fata de 1.671,8 milioane RON (396,3 milioane EUR), dovedind o administrare adecvata a costurilor în pofida majorarii TVA la mijlocul anului 2010. BCR a continuat sa investeasca în formarea profesionala a personalului, internet si canale alternative, precum si în modernizarea retelei sale de unitati – toate aceste "costuri bune" avand ca rezultat costuri mai ridicate cu amortizarea.

Rezultatul net din tranzactionare, mai mare cu 35,8% la nivel anual, extrem de pozitiv, a contribuit cu **422,4 milioane RON** (99,6 milioane EUR) la venitul BCR, cresterea fiind determinata în principal de tranzactiile valutare (rezultatul net la sfarsitul anului 2010 a fost de 311,1 milioane RON). BCR își mentine pozitia de lider pe piata din Romania pentru Certificate de trezorerie si obligatiuni.

Profitul înainte de impozitare s-a ridicat la **119,6 milioane RON** (28,2 milioane EUR), în scadere fata de 641,9 milioane RON la sfarsitul anului 2010, declin determinat în special de scaderea venitului operational si de nivelul ridicat al provizioanelor pentru împrumuturile acordate companiilor, evolutii care nu au putut fi compensate de cresterea venitului net din comisioane si a rezultatului din tranzactionare. Rentabilitatea capitalurilor proprii a scazut pana la 0,9% la sfarsitul lunii decembrie 2011 (6,7% la sfarsitul anului 2010), ca rezultat al contractiei veniturilor si al majorarii capitalului. Profitul net (dupa impozitare si interese minoritare) este de 68,4 milioane RON (16,1 milioane EUR).

Riscul de creditare

Costurile nete cu **provizioanele de risc pentru împrumuturi si plati în avans** au totalizat **2.154,9 milioane RON** (508,0 milioane EUR), în crestere cu 7,9% în comparatie anuala (1.997,7 milioane RON la sfarsitul anului 2010), reflectand impactul asupra clienților a încetinerii relansarii economice. **Creditele neperformante** au ramas sub control, reprezentand **20,6%** din portofoliul de credite, la sfarsitul lunii decembrie 2010. BCR se bucura de o confortabila **rata de acoperire** a creditelor neperformante de **119%** (garantii si provizioane). Principalul factor care contribuie la volumele de credite neperformante noi a fost segmentul corporativ, IMM-urile în special continuand sa se confrunte cu constrangeri severe de lichiditate, iar unele corporatii mari au intrat sau au reintrat în incapacitate de plata a creditelor dupa reesalonare. O recuperare treptata este preconizata odata ce cresterea economica se accelereaza. Raportul creditelor neperformante pe segmentul de retail este relativ stabil de la începutul anului, datorita formarii extrem de reduse de credite neperformante noi, abordarii conservatoare a creditarii în valuta, calitatii extrem de ridicate a împrumuturilor din ultimii doi ani si procesului de colectare eficient.

BCR continua sa se concentreze asupra administrarii proactive si prudente a riscului, ceea ce înseamna în principal reesalonarea si restructurarea selectiva a împrumuturilor pentru clientii aflati în dificultate, colectarea îmbunatatita si procese îmbunatatite de aprobare si monitorizare.

Indicii de solvabilitate se mentin peste cerintele minime. Capitalul de rangul 1+2 la sfarsitul anului 2011: aproximativ **12,7%** conform Standardelor romanesti de contabilitate (RAS) fata de minim 10% conform cerintelor curente ale Bancii Nationale a Romaniei. De asemenea, rata solvabilitatii de 17,1% (Grup BCR, IFRS, 31.12.2011) indica în mod clar forta BCR si sustinerea continua a Erste Group.

5. Rezumatul activitatii pentru 2011 si previziuni pentru anul 2012 pentru subsidiare

Dintre cele 27 de societati la capitalul carora BCR detine la data de 31.12.2011 cote de participatie, 13 au statut de subsidiare, adica societati asupra carora BCR are puterea de a guverna politicile financiare si operationale pentru a obtine beneficii din activitatea acestora. Impreuna cu Bucharest Financial Piazza SRL, societate detinuta in totalitate de BCR Real Estate Management SRL si BCR Fleet Management SRL, societate detinuta

integral de BCR Leasing IFN SA, Grupul BCR cuprinde 15 subsidiare, detinute direct sau indirect.

Grupul BCR cuprinde urmatoarele societati: Banca Comerciala Romana SA, BCR Chisinau SA, BCR Banca pentru Locuinte SA, BCR Leasing IFN SA, BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private SA, good.bee Service RO SRL, BCR Fleet Management SRL, BCR Real Estate Management SRL, Bucharest Financial Plaza SRL, Suport Colect SRL, BCR Procesare SRL, BCR Partener IFN SA, BCR Payments Services SRL (subsidiara noua a BCR incepand cu luna septembrie 2011), Financiara SA, BCR Finance BV si BCR Securities SA – ultima societate este in prezent in procedura de lichidare.

Mentionam in cele ce urmeaza cele mai semnificative aspecte survenite la nivelul companiilor membre ale Grupului BCR in cursul anului 2011.

BCR Chisinau SA

BCR Chisinau a continuat in anul 2011 faza de stabilizare initiata in anul 2010 si si-a imbunatatit semnificativ calitatea portofoliului de credite, ca urmare a implementarii unor noi structuri de management a riscurilor si proceduri pe baza abordarii de grup. Creditele neperformante au scazut in anul 2011 la un nivel de 5,5% fata de 15,3% in anul 2010, iar volumul creditelor noi acordate de BCR Chisinau in noul cadru a crescut semnificativ, avand o calitate mai buna, si reprezinta 72% din intregul portofoliu la sfarsitul anului 2011.

BCR Chisinau si-a mentinut indicatorul credite/depozite (fara banci) la un nivel de 189%, in limite bugetare.

BCR Banca pentru Locuinte SA

Activitatea BCR Banca pentru Locuinte SA consta in oferirea catre clienti-persoane fizice, de produse de economisire-creditare in domeniul locativ (tip baupar).

La data de 31.12.2011, BCR Banca pentru Locuinte SA avea un numar de 92.331 contracte nete (contracte nou incheiate), in suma de 3,5 mld RON, conform estimarilor companiei aceasta reprezentand o cota de peste 70% in functie de totalul contractelor noi incheiate pe piata de profil din Romania. De asemenea, cota de piata privind depozitele atrase (banci pentru locuinte) a depasit 70% la finalul anului 2011. Activitatea de creditare a consemnat un ritm de crestere mai mic comparativ cu estimarile efectuate, astfel cota de piata detinuta in 2011 a fost de cca 9%.

Obiectivul companiei pentru urmatorii ani il constituie obtinerea unei cote de piata de 80% in functie de totalul depozitelor atrase si respectiv de 40% in functie de totalul creditelor acordate.

BCR Leasing IFN SA

Profitabilitatea BCR Leasing IFN SA a fost in continuare afectata de cresterea semnificativa a costurilor de risc, in contextul crizei economice care a avut un impact puternic asupra pietei romanesti de leasing.

Procesul de restructurare, incluzand modelul de business si tintele de segmentare a portofoliului, inceput in 2010 a continuat si in anul 2011, cu accent pe imbunatatirea calitatii portofoliului.

Valoarea totala a bunurilor finantate in anul 2011 a fost de 77 mil. EUR, in crestere cu 480% fata de 2010. Ca urmare, cota de piata a companiei s-a imbunatatit semnificativ, de la 1,8% in 2010 la 7,6% in 2011.

In anul 2011 cross-selling cu BCR a devenit principalul canal de vanzare, generand un volum finantat de 51 mil. EUR.

BCR Leasing IFN SA estimeaza pentru anul 2012 o cota de piata de 10% si intentioneaza sa se concentreze in continuare pe cresterea volumului vanzarilor si imbunatatirea calitatii portofoliului.

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

BCR Pensii SAFPP este o companie care activeaza pe piata pensiilor private din Romania, incluzand aici pensiile private obligatorii (Pilonul II) si pensiile private facultative (Pilonul III).

Compania ocupa la finele anului 2011 locul 6 in clasamentul companiilor romanesti care administreaza fondurile private de pensii obligatorii, in functie de numarul total de participanti, cu o cota de piata de 7,05% si 388.835 participanti.

Fondul de pensii administrat de BCR Pensii (Pilonul II) a ocupat la data de 31.12.2011 locul 1 in clasamentul fondurilor private obligatorii din Romania, dupa numarul de noi participanti (aderare continua si distribuire aleatorie realizata de Casa Nationala de Pensii si Alte Drepturi de Asigurari Sociale).

Fondul de pensii facultative administrat de BCR Pensii SAFPP – BCR Plus – a trecut de la gradul de risc scazut la gradul de risc mediu, fiind modificate numele si schema de investitii aferenta, avand ca scop cresterea performantei pe termen lung. La finele anului 2011 BCR Pensii SAFPP ocupa locul 2 pe piata pensiilor private facultative in functie de numarul de participanti, avand o cota de piata de 27,90%, corespunzatoare unui numar de 72,637 participanti.

good.bee Service RO SRL

good.bee Service RO SRL 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 distributia de activitati bancare pentru segmentul nebancarizat din Romania. good.bee Service RO SRL este astfel in prezent subsidiara BCR prin care banca se adreseaza segmentului nebancarizat/slab bancarizat din Romania, oferindu-i prin intermediul pachetului good.bee accesul la produse ale BCR, fara a mai fi nevoie sa se deplaseze la sediul bancii.

Numarul clientilor noi ai companiei din anul 2011 a crescut cu 74%, de la 16.984 in 2010 la 29.536 in 2011. Ca urmare, numarul total al clientilor a ajuns la 59.825 la sfarsitul lui 2011. Numarul operatiunilor realizate (tranzactii mobile, cu cardul, operatiuni la unitati BCR) in anul 2011 a fost de 258.198, reprezentand o crestere cu 78% fata de anul precedent.

Compania intentioneaza ca in anul 2012 sa atraga un numar de 69.100 noi clienti prin intermediul agentilor proprii, cat si a parteneriatelor incheiate (BpL, VIG). Ca urmare, numarul total al clientilor ar urma sa fie de 128.925 la finele anului 2012, in crestere cu 115% fata de sfarsitul anului 2011.

BCR Real Estate Management SRL

Obiectul principal de activitate al companiei este reprezentat de administrarea activelor imobiliare pe baza de tarife sau contracte. In conformitate cu strategia sa, BCR Real Estate Management SRL exercita functia de centru de excelenta privind activele

imobiliare si titular de proces in cadrul Grupului BCR pentru functia de servicii si management imobiliar.

In anul 2011, BCR Real Estate Management SRL si-a majorat portofoliul de active imobiliare si a continuat procesul de optimizare a costurilor privind activele imobiliare detinute. In acest sens, a fost implementat un software integrat pentru executia si monitorizarea adecvata a activitatii imobiliare, cu reale beneficii in ceea ce priveste cresterea controlului si crearea oportunitatilor eficiente de optimizare a costurilor.

Bucharest Financial Plaza SRL

Incepand cu luna decembrie 2010, Bucharest Financial Plaza SRL este detinuta in totalitate de catre BCR Real Estate Management SRL, tranzactie efectuata in vederea consolidarii functiei imobiliare a Grupului BCR.

Compania a continuat efectuarea activitatii sale principale de administrare a activelor imobiliare detinute in proprietate, inclusiv administrarea cladirii de birouri situata in Bucuresti, Calea Victoriei nr. 15 (centru de afaceri de clasa A deschis in anul 1997 – Cladirea BFP).

Suport Colect SRL

Activitatea companiei consta in monitorizarea, recuperarea si achizitionarea de creante corporate si retail de la clienti.

In contextul scopului general urmarit la infiintare, respectiv dezvoltarea si eficientizarea activitatii de recuperare creante, Suport Colect SRL si-a extins activitatea incepand cu anul 2010 prin includerea activitatii de recuperare creante pentru portofoliile proprii de creante ale BCR, activitate care se desfasoara cu succes si in prezent. La finele anului 2011 volumul recuperarii reprezenta cca. 18% din totalul debitelor aflate in administrarea companiei.

BCR Procesare SRL

Compania este specializata in furnizarea de servicii de transport, procesare si depozitare a numerarului, scopul infiintarii acesteia fiind acela de externalizare a activitatilor mentionate, in vederea cresterii eficientei si reducerii costurilor aferente.

Dupa finalizarea in anul 2010 a procesului de transfer de intreprindere de la BCR, compania a devenit complet operationala, desfasurandu-si in prezent activitatea in conditii de eficienta sporita, cu un nivel rezonabil al costurilor de procesare. Se estimeaza o crestere a eficientei activitatii de procesare a numerarului prin intermediul ATM-urilor pana la finele trimestrului I 2012 cand va fi finalizata implementarea unui nou program informatic.

BCR Payments Services SRL

Este o companie infiintata la finele anului 2011 in scopul preluarii unei parti a procesului de procesare plati din BCR care se desfasura in cadrul Centrului de Procesare Sibiu. Motivatia infiintarii BCR Payments Services SRL consta in cresterea eficientei procesarii platilor in conditiile reducerii costurilor aferente acestei activitati.

Compania a devenit operationala la inceputul anului 2012 si se afla in prezent in curs de consolidare.

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 2011, situatie reflectata de urmatoarele elemente:

- creditele retail si corporate au reprezentat in 2011 peste 60% din volumul bilantului si peste 70% din sursele atrase ori imprumutate;
- veniturile derivate din operatiuni cu clientela non-bancara au reprezentat peste 80% din totalul veniturilor activitatii bancare ;
- impactul crizei asupra calitatii portofoliului de credite;
- protejarea calitatii portofoliului de credite impotriva efectelor crizei si mentinerea unui portofoliu diversificat, cu risc moderat de concentrare pe industrii, grupuri si clienti;
- performante imbunatatite ale ratingurilor, sprijinite de actualizarea/imbunatatirea/implementarea periodica a unor scoringuri, ratinguri, analize financiare si aplicatii noi, validate statistic;
- cresterea eficientei procesului de selectare a industriilor /sub-industriilor/segmentelor de clienti fata de care banca se va expune in continuare (finantari infrastructura, contributorilor principali la export, credite garantate, Municipality);
- mentinerea unor niveluri adecvate de colateralizare a expunerilor;
- imbunatatirea procesului de monitorizare a portofoliului de credite prin utilizarea unui sistem de avertizare timpurie, precum si a unui sistem de monitorizare a deprecierei performantelor financiare si economice a creditelor corporate si retail;
- fluidizarea procesului de colectare si implementarea unei strategii specifice, punand accent atat pe colectarea timpurie cat si pe executarea colateralelor.

b. In 2011, Grupul BCR a avut un **profil de risc de piata mediu**. Pentru a-si indeplini acest obiectiv in contextul crizei financiare curente, banca si-a stabilit profilul de risc de piata considerand urmatoarele:

- activitatea FX a BCR a fost transferata la EGB;
- BCR a stabilit un portofoliu de tranzactionare si bugete (tintele de profit) pentru Directia Piete Financiare;
- BCR a impus limite de risc de piata pentru Directia Piete Financiare si pentru portofoliul de titluri BB administrat de Directia Administrarea Bilantului (BSM);
- reevaluarea si imbunatatirea sistemului de limite pentru riscul de piata (VaR, PVBP si delta);
- limitarea tranzactiilor speculative prin utilizarea limitelor S/L pentru tranzactii.

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

- capacitatii BCR de a atrage lichiditati prin operatiuni de trezorerie, finantari externe, piete de capital etc., 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 in cadrul bancii, privind procesul de creditare aferent clientilor IMM, care presupune modificarea sistemelor aferente, a procedurilor si fluctuatia personalului inregistrata in asemenea perioade de transformare;
- Continuarea procesului de interfatare a aplicatiilor IT independente (ex. LAS, Neural), cu aplicatia IT de baza (Sibcor V2);
- implementarea in asteptare a solutiei IT privind validarea obligatorie in timp real a anumitor tipuri de tranzactii in aplicatia de baza a Bancii.

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 alinierea la standardele Erste Bank Group si principiile Acordului Basel II (gestionat printr-un program special) prin:

- Imbunatatirea performantelor sistemului de rating;
 - revizuirea ratingului anual si recalibrarea periodica a fiselor de scoring daca e nevoie (pentru PF si segmentul Corporate);
 - Implementarea de ratinguri pentru segmentul Micro (aplicatie, comportament si financiar) in mediul specific (metodologic si IT) in cadrul politicii de creditare;
 - Calibrarea periodica a ratingurilor **KRIMI APS** pentru clientii Corporate, **FASCOR** pentru municipalitati si **SL (Specialized Lending)** pentru RE si alte forme de creditare specializata, in baza standardelor Grupului Erste Bank.
- Imbunatatirea masurarii parametrilor de risc Basel II;
 - Inlocuirea solutiei intermediare existente pt. **LGD** si **CCF** pt. Retail cu nou-dezvoltata Baza de Date Default & Pierderi;
 - Utilizarea de noi metodologii pentru **PD**, **LGD** si **CCF** in calculul RWA si IRB, stabilirea de preturi in baza riscurilor, calcularea provizioanelor IFRS, calcularea standardizata a costurilor de risc, raportari.
- Imbunatatirea calitatii datelor din LDWH, procesarea si livrarea informatiilor;
- Implementarea si raportarea noilor standarde de risc de lichiditate: analiza perioadei de supravietuire, sistemul-semafor, gap-ul de lichiditate relativ cumulativ, indicatori pe baza de bilant si masuri de concentrare a fondurilor.

- Implementarea metodologiei/ sistemelor de provizionare IFRS in baza standardelor Grupului.
- Implementarea ICAAP in conformitate cu standardul Grupului, adica:
 - Instrumente de analiza, monitorizare si prognoza 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.

In vederea administrarii **riscurilor semnificative** care ii pot afecta activitatea si performantele financiare, Grupul BCR a intrepris 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 intrepris 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;
- 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 informari 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 responsabilitati, politici, norme si proceduri privind efectuarea controlului intern in banca;

- O politica de administrare a activitatilor externalizat;
- Un sistem de gestionare a riscului juridic si a riscului de conformitate;
- 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.

In scopul diminuarii expunerii la riscul operational, strategia de risc operational a BCR pentru anul 2011 a avut urmatoarele directii prioritare:

- infiintarea Comitetului de Risc Operational la nivelul BCR – ca si unic forum la nivelul caruia se analizeaza principalele probleme de risc operational si se stabilesc masurile necesare, cu implicarea tuturor entitatilor responsabile;
- implementarea de proceduri/ norme/ instructiuni de lucru corespunzatoare pentru prevenirea/ limitarea riscului operational si pentru imbunatatirea sistemului de control intern;
- continuarea procesului inceput in august 2009, de autoevaluare a sistemului de control intern de catre entitatile functionale din administratia centrala (Risk and Control Self Assessment - RCSA) in scopul identificarii zonelor cu risc ridicat si mediu, propunerii de masuri corespunzatoare de prevenire a pierderilor operationale sau asumarii riscurilor;
- imbunatatirea procesului de monitorizare a masurilor aprobate cu ocazia RCSA efectuate si de raportare periodica a rezultatelor acestui proces catre conducerea executiva a bancii;
- centralizarea elaborarii contractelor de credit si de garantie aferente creditelor acordate de banca clientilor corporate, precum si a arhivarii documentatiei originale in cadrul noului Proiect de administrare a creditelor;
- imbunatatirea procesului de evaluare a riscurilor aferente produselor noi;
- dezvoltarea modalitatilor/ criteriilor de identificare/ prevenire a fraudei;
- incheierea de polite de asigurare pentru acoperirea riscurilor operationale (de ex: fraudă internă și externă, răspundere civilă legală etc) și a daunelor la patrimoniu;
- revizuirea permanenta a planurilor de reluare a activitatii si pentru situatii neprevazute, pentru ca acestea sa fie conforme cu strategia si operatiunile curente ale 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

Pentru a dezvolta relatii profitabile pe termen lung cu clientii sai, Grupul BCR va continua sa asigure cresterea portofoliului de clienti activi si sa se concentreze pe retentia clientilor prin cresterea satisfactiei acestora.

Grupul BCR va continua sa se concentreze pe cresterea eficacitatii in procesul de vanzare si pe vanzarile incrucisate, pe optimizarea proceselor si pe crearea unui mix de distributie puternic si eficient, care va permite grupului sa ajunga mai bine la clienti si sa le adreseze nevoile.

Grupul cauta activ sa isi imbunatateasca pozitia pe pietele regionale cu potential bun de crestere si sa dezvolte afaceri in sectoarele solide si in crestere ale economiei. Grupul BCR va continua sa fie unul din principalii sustinatori ai absorbtiei de fonduri UE in Romania, sprijinindu-si clientii pe parcursul tuturor stadiilor proiectelor.

Pentru a-si imbunatati administrarea capitalului, Grupul BCR va urma un control strict si o optimizare a evolutiei activelor ponderate la risc iar, pentru a-si imbunatati pozitia din punct de vedere al lichiditatii, grupul isi va creste concentrarea pe finantarea locala. Astfel, Grupul va fi in masura sa isi mentina pozitia de lider pe piata atat pentru credite cat si pentru depozite si va asigura dezvoltarea afacerilor in mod sustenabil.

**PRESEDINTELE
CONSILIULUI DE SUPRAVEGHERE**

ANDREAS TREICHL



ANEXA 1

Contul de profit si pierdere cosolidat pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

in RON million	2011	2010	% variatie
Venituri nete din dobanzi	3.131,8	3.749,8	-16,5%
Venituri nete din speze si comisioane	580,1	464,4	24,9%
Venituri nete din tranzactionare	422,4	311,1	35,8%
Castig sau pierdere neta din active si datorii financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	-1,2	0,6	-200%
Alte venituri din exploatare	<u>184,9</u>	<u>76,0</u>	143,3%
Venituri totale din exploatare	4.317,9	4.601,8	-6,1%
Cheltuieli din pierderi aferente creditelor	<u>-2.154,9</u>	<u>-1.997,7</u>	7,9%
Venituri nete din exploatare	2,163.0	2,604.1	-16,9%
Cheltuieli cu personalul	-879,3	-873,7	0,6%
Amortizarea si deprecierea activelor corporale	-166,5	-150,3	10,7%
Amortizarea activelor necorporale	-86,7	-46,5	86,4%
Alte cheltuieli de exploatare	<u>-910,9</u>	<u>-891,8</u>	2,1%
Cheltuieli totale din exploatare	<u>-2.043,4</u>	<u>-1.962,2</u>	4,1%
Profit inainte de impozit	119,6	641,9	-81,4%
Cheltuieli cu impozitul pe profit	<u>-48,7</u>	<u>-174,3</u>	-72,1%
Profit net	70,9	467,6	-84,8%
Aferent:			
Actionarilor bancii-mama	68,4	465,0	-85,3%
Intereselor minoritare	2,5	2,7	-7,4%

ANEXA 2

Bilant consolidat la 31 decembrie 2011

In milioane RON	Dec 11	Dec 10	% variatie
ACTIVE			
Numerar si plasamente la bancile centrale	10.324,9	9.545,4	8,2%
Creante asupra institutiilor de credit	1.100,2	1.771,7	-37,9%
Active financiare detinute pentru tranzactionare	701,7	966,9	-27,4%
Instrumente financiare derivate	86,5	43,3	99,7%
Active financiare la valoare justa prin contul de profit sau pierdere	42,0	41,9	0,1%
Credite si avansuri acordate clientelei	47.803,5	47.393,7	0,9%
Active financiare – disponibile pentru vanzare	5.244,5	3.925,4	33,6%
Active financiare – pastrate pana la scadenta	8.011,8	5.442,2	47,2%
Imobilizari corporale	1.584,7	1.693,9	-6,4%
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	439,8	424,3	3,7%
Creante din Impozit curent	177,4	192,9	-8,0%
Creante din Impozit amanat	46,9	53,6	-12,5%
Alte active	969,0	2.087,6	-53,5%
Active detinute pentru vanzare	<u>212,7</u>	<u>29,4</u>	>100%
TOTAL ACTIVE	76.745,7	73.612,4	4,3%
DATORII SI CAPITALURI PROPRII			
Sume datorate institutiilor de credit	22.906,4	21.823,5	5,0%
Conventii de rascumparare	0,0	1,9	n.a.
Sume datorate clientilor	39.664,3	37.826,9	4,8%
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	1.132,8	638,2	77,5%
Instrumente financiare derivate	1.854,9	1.788,4	3,7%
Datorii curente din impozite	4,1	21,7	-81,3%
Datorii din impozit amanat	534,4	498,4	7,2 %
Alte datorii	772,0	1.688,5	-54,2%
Provizioane	305,8	253,9	20,4%
Datorii subordonate	<u>2.024,7</u>	<u>1.967,3</u>	2,9%
TOTAL DATORII	69.199,3	66.508,8	4,0%
Capitaluri proprii atribuibile actionarilor bancii-mama			
Capital social	2.880,7	2.357,4	22,2%
Rezultat reportat	3.572,3	3.559,4	0,4%
Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-34,0	-31,5	7,9%
Rezerve provenind din conversia monedelor straine	14,2	141,9	-90,0%
Alte rezerve	<u>1.098,9</u>	<u>1.049,8</u>	4,7%
	7.532,0	7.077,1	6,4%
<i>INTERES MINORITAR</i>	<i>14,3</i>	<i>26,5</i>	-46,2%
TOTAL CAPITALURI PROPRII	7.546,3	7.103,6	6,2%
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	76.745,7	73.612,4	4,3%

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 2011, 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: | 7.546.302 mii lei |
| • Rezultatul net consolidat al exercitiului financiar: | 70.925 mii lei, profit |
| • Activ net individual/Total capitaluri individuale: | 7.847.497 mii lei |
| • Rezultatul net individual al exercitiului financiar: | 244.942 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 fraudă, 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 2011, 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 2011, 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 atasate.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 77/15 august 2001

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Mocanu'.

Numele semnatarului: Sebastian Mocanu

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania Bucuresti, Romania

Cu nr. 1603/16 august 2005

13 martie 2012

SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Consolidat si Banca

Pentru anul incheiat la 31 decembrie 2011

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		2011	2010	2011	2010
Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate	4	6.160.022	6.912.947	6.198.088	6.648.067
Cheltuieli cu dobanzile si alte cheltuieli asimilate	5	(3.028.269)	(3.163.184)	(2.940.983)	(2.994.129)
Venituri nete din dobanzi		3.131.753	3.749.763	3.257.105	3.653.938
Venituri din speze si comisioane	6	883.475	870.137	839.960	830.418
Cheltuieli cu speze si comisioane	6	(303.394)	(405.763)	(289.244)	(389.566)
Venituri nete din speze si comisioane	6	580.081	464.374	550.716	440.852
Venituri nete din tranzactionare	7	422.384	311.051	409.322	292.566
Castig sau pierdere neta din active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere		(1.228)	573	(1.228)	574
Alte venituri din exploatare	8	184.923	76.052	187.632	23.937
Venituri totale din exploatare		4.317.913	4.601.813	4.403.547	4.411.867
Cheltuieli din pierderi aferente creditorilor	9	(2.154.852)	(1.997.668)	(2.062.132)	(1.727.017)
Venituri nete din exploatare		2.163.061	2.604.145	2.341.415	2.684.850
Cheltuieli cu personalul	10	(879.284)	(873.693)	(785.464)	(770.026)
Amortizarea si deprecierea activelor corporale	20	(166.496)	(150.268)	(133.006)	(122.750)
Amortizarea si deprecierea activelor necorporale	21	(86.731)	(46.465)	(52.374)	(44.861)
Alte cheltuieli de exploatare	11	(910.943)	(891.808)	(1.076.001)	(867.122)
Cheltuieli totale din exploatare		(2.043.454)	(1.962.234)	(2.046.845)	(1.804.759)
Profit inainte de impozit		119.607	641.911	294.570	880.091
Cheltuieli cu impozitul pe profit	12	(48.682)	(174.269)	(49.628)	(148.259)
Profit net		70.925	467.642	244.942	731.832
Alte elemente ale rezultatului global:					
Castiguri/(pierderi) din active financiare disponibile in vederea vanzarii		(3.596)	17.401	(6.270)	17.466
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate		(126.593)	7.521	-	-
Pierdere neta din acoperirea fluxurilor de trezorerie		10.212	-	10.212	-
Pierdere neta din acoperirea investitiei intr-o entitate straina		32.938	(6.208)	-	-
Castiguri actuariale din planuri de beneficii definite		14.059	21.753	14.056	21.753
Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global		(8.195)	(5.234)	(2.880)	(6.274)
Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare		(81.175)	35.233	15.118	32.945
Total rezultat global pe an, dupa impozitare		(10.250)	502.875	260.060	764.777
Profit aferent:					
Actionarilor bancii mama		68.353	464.977	244.942	731.832
Intereselor care nu controleaza		2.572	2.665	-	-
Total rezultat global in perioada aferent:					
Actionarilor - bancii mama		(12.889)	500.192	260.060	764.777
Intereselor care nu controleaza		2.639	2.683	-	-

Situatiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 13 martie 2012 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dl. Dominio Bruynseels
Prezident Executiv



Dl. Helmut Hintinger
Vicepresedinte Executiv

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE

Consolidat si Banca

la 31 decembrie 2011

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		2011	2010	2011	2010
ACTIVE					
Numerar si plasamente la bancile centrale	15	10.324.934	9.545.395	10.290.771	9.468.523
Creante asupra institutiilor de credit	16	1.100.210	1.771.738	1.006.357	1.455.735
Instrumente financiare derivate	28	86.487	43.287	85.036	43.266
Active financiare detinute pentru tranzactionare	17	701.698	966.944	701.698	966.944
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	17	41.954	41.963	41.954	41.963
Credite si avansuri acordate clientelei	18	47.803.525	47.393.687	46.990.434	45.160.818
Active financiare – disponibile pentru vanzare	19	5.244.501	3.925.371	6.158.721	4.963.595
Active financiare – pastrate pana la scadenta	19	8.011.821	5.442.218	7.155.608	4.998.420
Imobilizari corporale	20	1.584.721	1.693.938	535.398	751.276
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	21	439.820	424.320	243.528	220.638
Creante din impozit curent		177.428	192.961	177.284	189.527
Creante din impozit amanat	12	46.920	53.612	-	-
Alte active	22	968.983	2.087.622	497.042	1.684.482
Active detinute pentru vanzare	24	212.663	29.429	-	-
TOTAL ACTIVE		76.745.665	73.612.485	73.883.831	69.945.187
DATORII SI CAPITALURI PROPRII					
Sume datorate institutiilor de credit	23	22.906.394	21.823.532	20.742.113	18.902.313
Titluri date in pensiune livrata		-	1.886	-	1.886
Instrumente financiare derivate	28	1.854.888	1.788.377	1.854.888	1.788.377
Sume datorate clientilor	25	39.664.299	37.826.936	38.942.762	37.287.146
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	26	1.132.821	638.177	1.000.889	638.177
Datorii din impozit curent		4.071	21.726	-	-
Datorii din impozit amanat	12	534.427	498.405	506.256	465.990
Alte datorii	29	771.995	1.688.515	666.891	1.547.872
Provizioane	30	305.778	253.951	297.845	226.471
Datorii subordonate	27	2.024.690	1.967.317	2.024.690	1.967.317
TOTAL DATORII		69.199.363	66.508.822	66.036.334	62.825.549
CAPITALURI PROPRII ATRIBUIBILE ACTIONARILOR BANCII-MAMA					
Capital social	32	2.880.660	2.357.433	2.880.660	2.357.433
Rezultat reportat		3.572.337	3.559.412	3.917.954	3.728.440
Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	32	(34.044)	(31.449)	(35.846)	(30.579)
Rezerve provenind din conversia monedelor straine	32	14.225	141.900	-	-
Alte rezerve	32	1.098.863	1.049.835	1.084.729	1.064.344
		7.532.041	7.077.131	7.847.497	7.119.638
Interese care nu controleaza		14.261	26.532	-	-
TOTAL CAPITALURI PROPRII		7.546.302	7.103.663	7.847.497	7.119.638
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII		76.745.665	73.612.485	73.883.831	69.945.187

Situatiile financiare au fost aprobate de Comitetul Executiv la data de 13 martie 2012 si au fost semnate in numele acestuia de:

Dr. Dominic Bruynseels
Presedinte Executiv



Dr. Helmuth Hintinger
Vicepresedinte Executiv

SITUATIA MODIFICARILOR IN CAPITALURILE PROPRII

Consolidat si Banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

GRUP

Mii RON	Atribuibile actionarilor societatii mama					Total capitaluri
	Capital social	Rezultat reportat	Alte rezerve de capital	Total	Interesale care nu controleaza	
La 31 decembrie 2010	2.357.433	3.559.412	1.160.286	7.077.131	26.532	7.103.663
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	(3.548)	(3.548)	(50)	(3.598)
Diferente de curs valutare rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	-	-	(126.703)	(126.703)	110	(126.593)
Castiguri actuale din planuri de beneficii definite	-	-	14.059	14.059	-	14.059
Castiguri nete din acoperirea fluxurilor de trezorerie	-	-	10.212	10.212	-	10.212
Castiguri nete din acoperirea investitiei intr-o entitate straina	-	-	32.938	32.938	-	32.938
Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global	-	-	(8.202)	(8.202)	7	(8.195)
Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare	-	-	(81.242)	(81.242)	67	(81.175)
Profitul pe an	-	68.353	-	68.353	2.572	70.925
Total rezultat global pe an, dupa impozitare	-	68.353	(81.242)	(12.889)	2.639	(10.250)
La 31 decembrie 2011	2.880.660	3.572.337	1.079.044	7.532.041	14.261	7.546.302
La 31 decembrie 2009	2.119.693	3.329.857	1.125.071	6.574.621	26.766	6.601.387
Pierderi nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	17.628	17.628	(227)	17.401
Diferente de curs valutare rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	-	-	7.314	7.314	207	7.521
Castiguri actuale din planuri de beneficii definite	-	-	21.753	21.753	-	21.753
Pierderi nete 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
La 31 decembrie 2010	2.357.433	3.559.412	1.160.286	7.077.131	26.532	7.103.663
La 31 decembrie 2011	2.880.660	3.572.337	1.079.044	7.532.041	14.261	7.546.302

BANCA

Mii RON	Atribuibile actionarilor societatii mama			
	Capital social	Rezultat reportat	Alte rezerve de capital	Total
La 31 decembrie 2010	2.357.433	3.728.440	1.033.765	7.119.638
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	(6.270)	(6.270)
Castiguri actuale din planuri de beneficii definite	-	-	14.056	14.056
Castiguri nete din acoperirea fluxurilor de trezorerie	-	-	10.212	10.212
Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global	-	-	(2.880)	(2.880)
Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare	-	-	15.118	15.118
Profitul pe an	-	244.942	-	244.942
Total rezultat global pe an, dupa impozitare	-	244.942	15.118	260.060
La 31 decembrie 2011	2.880.660	3.917.954	1.048.883	7.847.497
La 31 decembrie 2009	2.119.693	3.234.348	1.000.820	6.354.861
Pierderi nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	17.466	17.466
Castiguri actuale din planuri de beneficii definite	-	-	21.753	21.753
Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global	-	-	(6.274)	(6.274)
Alte elemente ale rezultatului global pe an, dupa impozitare	-	-	32.945	32.945
Profitul pe an	-	731.832	-	731.832
Total rezultat global pe an, dupa impozitare	-	731.832	32.945	764.777
La 31 decembrie 2010	2.357.433	3.728.440	1.033.765	7.119.638
La 31 decembrie 2011	2.880.660	3.917.954	1.048.883	7.847.497

SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Consolidat si Banca

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

Mii RON	Note	Grup		Banca	
		2011	2010	2011	2010
Profit inainte de impozitare		119.607	641.911	294.570	880.091
Ajustari pentru:					
Modificari ale activelor de exploatare	35	(1.272.519)	(1.644.452)	(2.326.411)	(3.391.587)
Modificari ale datoriilor de exploatare	35	2.538.748	4.696.540	2.618.445	4.363.666
Elemente nemonetare incluse in profitul inainte de impozitare	35	2.470.196	2.237.727	2.462.494	1.926.429
Castiguri nete din activitatea de investitii	35	(102.539)	(23.395)	(235.659)	(126.951)
Plati aferente provizioanelor	35	(52.966)	(20.389)	(31.161)	(13.546)
Impozitul pe profit platit		(16.285)	(67.399)	-	(58.408)
Fluxuri nete de trezorerie din exploatare		3.684.242	5.820.543	2.782.278	3.579.694
ACTIVITATEA DE INVESTITII					
Achizitionare de imobilizari corporale		(353.721)	(282.480)	(288.702)	(142.185)
Incasari din vanzari de imobilizari corporale		137.953	61.581	291.937	240.430
Achizitionarea de investitii financiare		(7.667.026)	(7.947.922)	(7.172.948)	(7.944.686)
Incasari din vanzarea investitiilor financiare		3.875.129	4.094.267	3.790.584	4.010.327
Achizitionarea participatiei unei subsidiare nete de numerar		-	(12.837)	-	-
Dividende incasate		6.294	2.950	112.772	131.706
Fluxuri nete de trezorerie utilizate in activitatea de investitii		(4.001.371)	(4.084.441)	(3.266.357)	(3.704.408)
ACTIVITATEA DE FINANTARE					
Incasari din datorii subordonate		60.782	119.650	60.782	31.652
Aport in numerar de capital social		467.799	-	467.799	-
Incasari din obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate		1.314.259	2.220.365	1.057.269	724.051
Rambursarea obligatiunilor emise si a altor fonduri imprumutate		(1.369.187)	(4.530.386)	(783.098)	(931.806)
Dividende platite intereselor minoritare		(2.773)	(2.917)	-	-
Fluxuri nete de trezorerie utilizate in activitatea de finantare		470.880	(2.193.288)	802.752	(176.103)
Cresteri /(Scaderi) nete ale numerarului si echivalentului de numerar		153.751	(457.186)	318.673	(300.817)
Numerar si echivalent de numerar la 1 Ianuarie		11.213.678	11.670.864	10.884.616	11.185.433
Numerar si echivalent de numerar la 31 decembrie	35	11.367.429	11.213.678	11.203.289	10.884.616
Flux de trezorerie operational din dobanda					
Dobanda platita		3.419.325	3.263.580	3.320.267	3.080.016
Dobanda incasata		7.505.646	6.776.581	7.276.175	6.628.520

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. Pana la 31 decembrie 2011, Erste Bank a mai achizitionat 27,25 % din capitalul social de la alti actionari ai Bancii. Erste Group Bank Ceps Holding GmbH 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, brokeraj, servicii de consultanta financiara si gestionarea activelor.

Banca Comerciala Romana S.A. este inregistrata si 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 2011 au fost autorizate pentru a fi emise in conformitate cu o hotarare a Comitetului Executiv la data de 13 martie 2012.

2. POLITICI CONTABILE

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

2.1 Bazele intocmirii

Situatiile financiare consolidate au fost intocmite pe baza costului istoric modificat pentru a include ajustarile de inflatie conform Standardului International de Contabilitate (IAS) 29 "Raportarea financiara in economii hiperinflationiste" pana la 31 decembrie 2003, cu exceptia instrumentelor disponibile pentru vanzare, activelor financiare detinute pentru tranzactionare, 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”, „BCR Partener IFN” si „BCR Banca pentru Locuinte” 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 Nola 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 2011 si 31 decembrie 2010:

Numele companiei	Tara Inregistrarii	Profilul	Structura actionariatului	
			31.dec.11	31.dec.10
Anglo-Romanian Bank Ltd	Marea Britanie	Banca	-	100%
BCR Chisinau SA	Moldova	Banca	100%	100%
Financiara SA	Romania	Servicii financiare	97,46%	97,46%
BCR Securities SA	Romania	Brokeraj	89,23%	89,23%
BCR Leasing IFN SA	Romania	Leasing financiar	99,87%	99,87%
BCR Asset Management SA	Romania	Gestionare active	-	81,25%
Bucharest Financial Piazza SRL*	Romania	Imobiliare	100,0%	100,00%
BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private	Romania	Fond de pensii	99,99%	99,99%
BCR Banca pentru Locuinte SA	Romania	Banca	80,00%	80,00%
BCR Partener IFN SA	Romania	Institutie financiara nebancara	99,99%	99,99%
BCR Finance BV	Olanda	Servicii financiare	100%	100%
Support Collect 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%	99,87%
Good-Bee Service SRL	Romania	Tranzactii prin telefonul mobil	99,99%	99,99%
BCR Payments SPV	Romania	Procesare plati	99,99%	-

* Compania este detinuta indirect prin Real Estate Management SRL

** 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 si Bancii au fost reevaluate pentru a tine cont de efectele inflatiei pana la 31 decembrie 2003, in conformitate cu prevederile IAS 29. Pe scurt, IAS 29 cere ca situatiile financiare pregatite pe baza principiului costului istoric sa fie reevaluate in functie de unitatea de masura in vigoare la data bilantului iar toate profiturile si pierderile din pozitia monetara neta sa fie incluse in profit sau pierdere si prezentate separat.

(2) Declaratie de conformitate

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

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

Activele si datorile 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 aceeaasi perioada de raportare ca a Bancii, folosind aceleasi politici contabile.

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

Interesele care nu controleaza 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. Pana la 1 iulie 2009 achizitiile intereselor care nu controleaza au fost inregistrate utilizand metoda extinderii de la societatea mama prin care diferenta dintre activul net si valoarea justa a portiunii de active nete achizitionate a fost recunoscuta ca fond comercial. Orice valoare a costului de achizitie sub valoarea justa a activelor nete identificabile achizitionate (ex. discount la achizitie) a fost recunoscuta direct in contul de profit si pierdere in anul achizitionarii. Dupa 1 iulie 2009 orice modificare in interesele de detinere a subsidiarelor este contabilizata ca tranzactie in capitaluri proprii. Prin urmare o asemenea modificare nu va avea impact in fondul comercial si nici nu va da nastere unui venit sau unei pierderi.

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

(2) Pierderi din deprecierile 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 situatia rezultatului global. Mai exact, rationamentele conducerii sunt necesare pentru a se estima momentul si valoarea fluxurilor de numerar viitoare pentru a se determina valoarea provizionului necesar. In estimarea acestor fluxuri de numerar Banca face estimari cu privire la situatia financiara a imprumutatului si valoarea realizabila a garantiilor. Astfel de estimari sunt bazate pe ipoteze pe un numar de factori iar rezultatele reale pot fi diferite, determinand in final 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 portofoliului de credite (ex. calitatea creditelor, nivelul intarzierilor, utilizarea creditelor, gradul de acoperire cu garantii etc.), gradul de concentrare a riscurilor si date macro-economice (incluzand nivelul somajului, evolutia indicatorilor imobiliari si riscul de tara 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 deprecierei. Determinarea a ceea ce este „semnificativ” sau „prelungit” necesita utilizarea rationamentului profesional. Grupul intelege prin „semnificativ” 20% si prin „prelungit” o perioada mai mare de un an. Pe langa acestea, Grupul evalueaza alti factori precum volatilitatea pretului actiunii.

(4) Creante din impozit amanat

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

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(5) Beneficii acordate in momentul pensionarii**

Costul beneficiului determinat constand intr-o plata unica de pana la sase salarii lunare brute la data pensionarii pentru limita de varsta este determinat utilizand evaluarea actuariala. Evaluarea actuariala implica ipoteze legate de ratele de actualizare, rata prognozata de rentabilitate a activelor, viitoarele marii de salarii si rata mortalitatii. Datorita termenului lung al acestor planuri, astfel de estimari sunt expuse incertitudinilor. A se face referire la Nota 31 pentru ipotezele utilizate.

(6) Principiul continuitatii activitatii

Conducerea Bancii a realizat o evaluare a posibilitatii institutiei de a-si continua activitatea in baza principiului "continuitatii activitatii" si este multumita ca dispune de toate resursele necesare pentru a-si continua activitatea in acest mod in viitorul apropiat. In plus, conducerea Bancii nu dispune de informatii in legatura cu incertitudini semnificative legate de evenimente sau conditii care pot cauza indoilei semnificative asupra capacitatii Bancii de a-si continua activitatea in baza principiului continuarii activitatii. Prin urmare, situatiile financiare vor fi intocmite in continuare in baza principiului continuitatii activitatii.

2.3 Principalele politici contabile

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea situatiilor financiare ale Bancii si Grupului sunt prezentate mai jos:

(1) Conversii valutare

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

(i) Tranzactii si solduri

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

Activele si datoriile monetare denumite in valuta sunt transformate la rata de schimb a monedei functionale valabila la data bilantului. Toate diferentele sunt inregistrate in „Venituri nete din tranzactionare” in contul de profit si pierdere, cu exceptia diferentelor de curs valutar aferente operatiunilor efective de acoperire impotriva riscurilor asociate unei investitii nete intr-o subsidiara straina. Asemenea diferente sunt inregistrate direct in capital pana la momentul cedarii investitiei, cand ele sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

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

(ii) Societatile Grupului

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

(2) Instrumente financiare – recunoasterea initiala si evaluarea ulterioara**(i) Data recunoasterii**

Cumpararile sau vanzarile activelor financiare care necesita furnizarea de active intr-o perioada de timp stabilita general de regulamente sau conventii de pe piala sunt recunoscute la data decontarii, adica data la care contractul este decontat prin livrarea activelor aferente contractului. Instrumentele derivate sunt recunoscute pe baza datei tranzactiei, adica data la care Grupul sau Banca se angajeaza sa vanda sau sa cumpere activul.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)***(ii) Recunoasterea initiala a instrumentelor financiare***

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

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

Instrumentele derivate includ swap-uri, contracte forward in valuta, swap-uri si optiuni pe rata de dobanda. Instrumentele derivate sunt inregistrate la valoarea justa si raportate ca active atunci cand valoarea lor justa este pozitiva si ca pasive atunci cand valoarea lor justa este negativa. Schimbarile valorii juste a instrumentelor derivate detinute pentru tranzactionare sunt incluse in „Venituri nete din tranzactionare”. Dobanda aferenta swap-urilor este recunoscuta ca venit din dobanzi sau cheltuiala cu dobanda pe perioada instrumentului respectiv, conform clauzelor contractuale.

(iv) Active financiare detinute pentru tranzactionare

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

In aceasta clasificare sunt incluse obligatiunile, actiunile si pozitiile scurte in obligatiuni 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. Schimbarile 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 „Venituri din dobanzi” sau respectiv „Cheltuieli din dobanzi”, in functie de termenii contractuali, in timp ce venitul din dividende este inregistrat in „Venituri din dobanzi si alte venituri asimilate” 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 situatia rezultatului global. Pierderile rezultate din deprecierea unor astfel de investitii sunt recunoscute in situatia rezultatului global la „Alte cheltuieli de exploatare”.

Daca Grupul ar vinde sau ar reclasifica o parte semnificativa 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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)***(vii) Creante asupra institutiilor de credit si credite si avansuri acordate clientele***

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

(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 pentru tranzactionare, detinute pana la scadenta sau credite si avansuri. Ele includ instrumente de capital, investitii in fonduri mutuale si piata monetara si alte instrumente de datorie.

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 situatia rezultatului global la „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli de exploatare”. Acolo unde Grupul detine mai mult de o investitie in aceleasi instrumente financiare ele se considera ca vor fi derecunoscute dupa regula „primul intrat primul iese” (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 profit sau 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 profit sau pierdere la „Alte cheltuieli de exploatare” 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 valoarea justa prin profit sau pierdere, sunt clasificate ca datorii in „Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate”, unde semnificatia aranjamentelor contractuale au ca rezultat faptul ca Grupul are obligatia fie sa dea numerar sau alt activ financiar pentru detinator sau sa satisfaca obligatia altfel decat prin schimbul unei sume fixe de numerar sau a unui alt activ financiar cu un numar fix de actiuni proprii. Dupa evaluarea initiala, datoriile si alte fonduri imprumutate sunt evaluate ulterior la costul amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective. Costul amortizat este calculat luand in considerare orice discount sau prima la achizitie sau emitere si costuri care ar trebui sa fie parte integranta din rata dobanzii efective.

(x) Reclasificarea activelor financiare

Pentru un activ financiar transferat din categoria „Active financiare – disponibile pentru vanzare”, castigurile sau pierderile anterioare recunoscute in capitaluri sunt amortizate prin profit sau pierdere pe perioada ramasa a activului folosind rata efectiva a dobanzii. Orice diferenta intre noul cost amortizat si valoarea fluxurilor viitoare de numerar este de asemenea amortizata pe perioada ramasa a activului folosind rata dobanzii efective. 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 pentru fiecare instrument. Grupul nu reclasifica niciun instrument financiar in categoria „Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere” dupa recunoasterea initiala.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(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 numerar din active a expirat; sau Grupul si-a transferat drepturile de a incasa fluxuri de numerar din active sau si-a asumat o obligatie de a plati unei terte parti in totalitate fluxurile de numerar 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 valoarea contabila a activului si valoarea maxima a sumei pe care Grupul ar putea fi nevoit sa o plateasca.

(ii) Datorii financiare

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

(4) Titluri primite/date in pensiune livrata

Titlurile vandute pe baza acordului de rascumparare la o data viitoare exacta („repo”) nu sunt derecunoscute din situatia pozitiei globale. Numerarul corespondent primit, inclusiv venituri din dobanzi atasate, este recunoscut in situatia pozitiei globale drept „Titluri date in pensiune livrata”, reflectand substanta economica sub forma unui credit acordat Grupului sau Bancii. 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 cu activul, activul este inregistrat in situatia pozitiei globale 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 situatia pozitiei globale. Numerarul corespondent achitat, inclusiv dobanda acumulata, este recunoscut in situatia pozitiei globale 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 situatia pozitiei globale 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”.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(6) Determinarea valorii juste**

Valoarea justa a instrumentelor financiare tranzactionale pe pietele active la data situatiei pozitiei globale 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 deducere 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 a situatiei pozitiei financiare 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 numerar ale activului financiar sau a grupurilor de active financiare care pot fi corect estimate. Dovezi ale existentei deprecierei pot include indicatii ca debitorul sau un grup de debitori are probleme financiare, neplata ratei dobanzii sau a ratelor creditului, probabilitatea sa dea faliment sau sa intre in reorganizare financiara si se observa ca este o descrestere a fluxului de numerar previzionat, cum ar fi intarzieri la plata sau variatii ale conditiilor economice corelate cu neplata.

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

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

Daca sunt dovezi clare ca s-a produs o pierdere din depreciere, pierderea este evaluata ca diferenta dintre suma activului si valoarea actualizata a fluxurilor de numerar viitoare estimate (excluzand viitoarele pierderi din creditare care nu au fost inca suferite). Valoarea contabila a activului este reduca prin utilizarea unui cont de provizion de pierderi din creante si valoarea pierderii este recunoscuta in profit sau pierdere. Venitul din dobanzii continua sa fie recunoscut pe baza valorii contabile reduce 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 scoalere 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 utilizat ca garantie reflecta fluxurile de numerar care ar putea rezulta din valorificarea garantiilor creditului minus costurile pentru obtinerea si vanzarea garantiei, indiferent daca este probabil sau nu sa se treaca la valorificarea garantiilor.

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

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)***(i) Creante asupra institutiilor de credit, credite si avansuri catre clienti***

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

(ii) Investitii financiare pastrate pana la scadenta

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

Daca intr-un an urmasor suma estimata a pierderii din depreciere scade datorita unui eveniment ulterior recunoasterii deprecierei, orice sume recunoscute anterior sunt creditate in "Alte cheltuieli operationale".

(iii) Investitiile financiare disponibile pentru vanzare

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

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

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

(iv) Imprumuturi renegociate

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

8) Contabilitatea de acoperire

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

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

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**8) Contabilitatea 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 profitul sau pierderea.

(i) Acoperirea riscului de modificare a valorii juste

Scopul operatiunii de acoperire este acela de a acoperi riscul fluctuatiilor valorii juste a elementului din situatia pozitiei globale desemnat ca fiind elementul acoperit. Instrumentul financiar derivat de tip „contract swap financiar de devize sau rata a dobanzii” este desemnat ca instrument de acoperire.

In cazul acoperirilor impotriva riscului de modificare a valorii juste si care se califica astfel, modificarea valorii juste a unui instrument derivat de acoperire impotriva riscurilor se recunoaste in contul de profit si pierdere la „Venituri nete din tranzactionare”. Inre timp, modificarea valorii juste a instrumentului acoperit, atribuibile riscului acoperit, se inregistreaza ca parte a valorii contabile a elementului acoperit si se recunoaste, de asemenea, la „Venituri nete din tranzactionare”.

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 profit sau 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 pozitiei globale (in capitaluri) iar partea ineficienta este recunoscuta in profit sau pierdere. In cazul cedarii activitatii din strainatate, castigul sau pierderea recunoscuta in capitaluri este transferata in profit sau pierdere.

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

(iii) Acoperirea fluxurilor de trezorerie

In cazul acoperirii fluxurilor de trezorerie desemnate si care se califica astfel, portiunea eficace a castigului sau pierderii privind instrumentul de acoperire se recunoaste initial direct in capitalurile proprii, in rezerva pentru „Acoperirea fluxurilor de trezorerie”. Portiunea ineficace a castigului sau pierderii privind instrumentul de acoperire se recunoaste imediat in „Venituri nete din tranzactionare”.

Cand fluxul de trezorerie acoperit afecteaza profitul sau pierderea, castigul sau pierderea privind instrumentul de acoperire se inregistreaza in linia de venit sau cheltuiala corespunzatoare din contul de profit sau pierdere. Daca instrumentul de acoperire a fluxurilor de trezorerie expira sau este vandut, inceteaza sau este exercitat, sau in cazul in care acoperirea nu mai corespunde criteriilor aplicabile contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor, orice pierdere sau castig cumulat existent in acel moment in alte elemente ale rezultatului global ramane in alte elemente ale rezultatului global si se recunoaste in momentul in care tranzactia viitoare acoperita impotriva riscurilor se recunoaste, in cele din urma, in contul de profit sau pierdere. Cand se preconizeaza ca o tranzactie viitoare nu va mai avea loc, pierderea sau castigul cumulat care a fost raportat la alte elemente ale rezultatului global se transfera imediat in contul de profit sau pierdere.

(9) Compensarea instrumentelor financiare

Activele si datoriile sunt compensate, iar in situatia pozitiei financiare 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 situatia pozitiei financiare.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(10) Leasing**

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

(i) Grupul ca locatar

Leasingurile care nu transfera Grupului substantial, toate riscurile si beneficiile aferente detinerii obiectului inchiriat, sunt leasinguri operationale. Platile aferente leasingului operationa reprezinta o cheltuiala recunoscuta liniar in profit sau pierdere, pe durata contractului de leasing. Platile reprezentand chirii aferente leasingului operational sunt recunoscute ca pierdere in perioada cand au loc.

(ii) Grupul ca locator

Leasingurile financiare, in care Grupul transfera substantial toate riscurile si beneficiile aferente detinerii bunului in leasing locatarului, sunt incluse in situatia pozitiei financiare la "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 situatia rezultatului global.

(11) Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor

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

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

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

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

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

(ii) Venituri din speze si comisioane

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

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

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

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(11) Recunoasterea veniturilor si a cheltuielilor****(ii) Venituri din speze si comisioane***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 lituri 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 delinute pentru a fi tranzactionate. Se includ, de asemenea si ineficientele aferente tranzactiilor de acoperire a riscurilor.

(12) Numerar si echivalente de numerar

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 inretinerii zilnice, minus amortizarea acumulata si deprecierea acumulata. Modificari in durata de viata estimata sunt reflectate prin modificarea perioadei de amortizare 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. Duratelele de viata estimate sunt dupa cum urmeaza:

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

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

(14) Investitii imobiliare (IAS 40)

O investitie imobiliara este evaluata initial la cost, luand in considerare orice cheltuieli direct atribuibile achizitionarii (cum ar fi onorariile pentru servicii juridice la agentul imobiliar, taxe si onorarii notariale, taxe si speze de transfer ale proprietatii).

In cadrul Grupului dupa recunoasterea initiala o investitie imobiliara este evaluata la cost amortizat (modelul costului) conform IAS 16. Dupa care, o investitie imobiliara este evaluata la cost, mai putin orice amortizare acumulata si orice pierderi acumulate din depreciere.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(14) Investment properties (IAS 40)**

Investitiile imobiliare sunt recunoscute atunci cand ori cand sunt cedate ori sunt retrase permanent din uz si nu se mai asteapta niciun beneficiu economic viitor in urma vanzarii. Diferenta dintre incasarile nete in urma cedarii si valoarea contabila a activului este recunoscuta in profit sau pierdere in momentul derecunoasterii.

Investitiile imobiliare care intrunesc criteriile pentru a fi clasificate ca detinute pentru vanzare in conformitate cu IFRS 5 vor fi evaluate in conformitate cu IFRS 5.

(15) 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 cola 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 aceasla situatie se masoara pe baza valorilor relative ale operatiunilor instrainate si portiunea unitatii generatoare de numerar retinute.

(16) 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

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**(17) 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.

(18) Garantii financiare

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

Orice crestere a raspunderii referitoare la garantiile financiare este inregistrata in situatia rezultatului global ca o „Cheltuiala din pierderi aferente creditelor” si in situatia pozitiei financiare ca „Provizioane”. Prima incasata este recunoscuta in situatia pozitiei financiare in contul „Venituri nete din speze si comisioane” pe baza metodei liniare, pe durata de viata a garantiei.

(19) Beneficii acordate angajatilor***(i) Beneficii acordate pe termen scurt***

Beneficiile pe termen scurt acordate angajatilor includ salarii, prime si contributii la asigurarile sociale. Beneficiile pe termen scurt sunt recunoscute ca fiind cheltuieli in momentul in care serviciile sunt prestate.

(ii) Planuri de contributii determinate

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

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

(iii) Planuri de beneficii determinate

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

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)***(iv) Beneficii pe termen lung***

Obligatia neta a Grupului referitoare la beneficiile din servicii pe termen lung este suma beneficiilor viitoare pe care angajatii le-au castigat in schimbul activitatii lor in perioada curenta precum si in perioadele anterioare. Conform Contractului Colectiv de Munca, Banca si una dintre filialele sale din Romania au o obligatie contractuala de a plati pana la maxim sase (Banca), si respectiv trei (filiala) salarii lunare brute angajatilor in momentul pensionarii. Datoria aferenta acestui plan de beneficii determinat este calculata de catre un actuar calificat tinand cont de salariul estimat la data pensionarii si de numarul de ani munciti de catre fiecare salariat in parte. In conformitate cu Amendamentul la IAS 19 („Beneficii acordate angajatilor – Castiguri si pierderi actuariale. Planurile Grupului si prezentari”) intrat in vigoare in 2004, Banca si filiala sa au decis ca pierderile si castigurile actuariale sa fie recunoscute in totalitate la momentul cand acestea au loc, in capitalurile proprii.

(20) Provizioane

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

(21) Impozite***(i) Impozit curent***

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

(ii) Impozit amanat

Impozitul amanat este calculat pe baza diferentelor temporare la data situatiei pozitiei financiare, 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 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 situatiei pozitiei financiare si redusa in masura in care nu mai este probabil sa existe suficient profit impozabil pentru a permite ca toate sau doar o parte din creantele din impozit amanat sa fie utilizate. Creantele din impozitul amanat nerecunoscute sunt reevaluate la data intocmirii fiecarei situatii a pozitiei financiare si sunt recunoscute in masura in care a devenit probabil ca viitorul profit impozabil sa permita recuperarea creantelor din impozit amanat.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)

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 situatia rezultatului global.

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.

(22) Active fiduciare

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

(23) 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 situatiei pozitiei financiare sunt prezentate ca un eveniment ulterior datei situatiei pozitiei financiare.

(24) Raportarea pe segmente

Segmentul operational este o componenta a unui Grupului:

- care se angajeaza in activitati comerciale din care pot rezulta venituri si cheltuieli (inclusiv venituri si cheltuieli legate de tranzactiile cu alte componente ale Grupului)
- ale carei rezultate din exploatare sunt revizuite periodic de catre directorul operativ responsabil, pe de o parte, cu luarea deciziilor in cadrul Grupului cu privire la resursele care vor fi alocate segmentului si, pe de alta parte, cu evaluarea performantei acestuia; si
- pentru care sunt disponibile informatii financiare separate

Segmentul operational poate fi implicat in activitati din care inca nu a realizat venituri, de exemplu, operatiunile noi pot fi segmente operationale inainte de a realiza venituri.

2.4 Schimbari in politicile contabile si prezentare a notelor explicative

Grupul a adoptat urmatoarele modificari la Standarde Internationale de Raportare Financiara (IFRS) si interpretari incepand cu 1 ianuarie 2011:

- IFRIC 14 Limita unui activ privind beneficiul determinat, dispozitiile minime de finantare si finantarea lor (Modificat)
- IFRIC 19 Stingerea datoriilor financiare cu instrumente de capitaluri proprii
- IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate (Modificat)
- IAS 32 Classification on Rights Issues (Amended)
- Modificari ale IFRS-urilor (May 2010)

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

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

Modificarea elimina o consecinta neintentionata, atunci cand o entitate face obiectul cerintelor minime de finantare si efectueaza in avans plata contributiilor pentru a acoperi aceste cerinte. Modificarea permite o plata in avans a costului viitoarelor servicii de catre entitate, care urmeaza sa fie recunoscuta ca un activ al planului de pensii. Modificarea se aplica retroactiv. Implementarea nu are efect nici asupra pozitiei financiare nici asupra situatiei rezultatului global al Grupului.

IFRIC 19 Stingerea datoriilor financiare prin instrumente de capitaluri proprii

Interpretarea clarifica faptul ca instrumentele de capitaluri proprii emise unui creditor pentru a stinge o datorie financiara sunt considerate prelatit. Instrumentele de capitaluri proprii emise sunt evaluate la valoarea lor justa. In cazul in care aceasta nu poate fi evaluata credibil, instrumentele sunt evaluate la valoarea justa a datoriei stinse. Orice castiguri sau pierderi sunt recunoscute imediat prin profit sau pierdere. Implementarea nu are efect nici asupra pozitiei financiare nici asupra situatiei rezultatului global al Grupului.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**IAS 24 Prezentarea informatiilor privind partile afiliate (modificare)**

IASB a emis o modificare a IAS 24 care clarifica definitiile aferente partilor afiliate. Noile definitii pun accent pe o perspectiva simetrica a relatiilor cu partile afiliate si clarifica imprejurarile in care persoane si personalul-cheie din conducere afecteaza relatiile cu partile afiliate ale unei entitati. In plus, modificarea introduce o exceptare de la cerintele generale de prezentare a informatiilor privind partile afiliate pentru tranzactiile cu guvernul si cu entitati care sunt controlate, controlate in comun sau semnificativ influentate de acelasi guvern ca entitatea raportoare. Modificarea se aplica retroactiv. Implementarea nu are efect nici asupra pozitiei financiare nici asupra situatiei rezultatului global al Grupului.

IAS 32 Instrumente financiare: prezentare (modificare)

IASB a emis o modificare care schimba definitia datoriilor financiare din IAS 32 pentru a permite entitatilor sa clasifice emisiunile de drepturi si anumite optiuni sau garantii drept instrumente de capitaluri proprii. Modificarea se aplica daca drepturile sunt acordate proportional tuturor proprietarilor existenti ai aceleiasi clase de instrumente de capitaluri proprii nederivate, pentru a achizitiona un numar fix din propriile instrumente de capitaluri proprii ale entitatii pentru o suma fixa in orice moneda. Modificarea se aplica retroactiv. Implementarea nu are efect nici asupra pozitiei financiare nici asupra situatiei rezultatului global al Grupului.

Imbunatatiri ale IFRS (mai 2010)

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. Exista prevederi separate de tranzitie pentru fiecare standard.

Adoptarea urmatoarelor modificari a dus la modificari ale politicilor contabile, dar nu a avut un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IFRS 3 Combinari de intreprinderi: Optiunile de evaluare disponibile pentru interesele care nu controleaza au fost modificate. Doar componentele intereselor care nu controleaza care reprezinta interese de delinere curente si care dau dreptul detinatorului acestora la o cota proportionala din activele nete ale entitatii in cazul lichidarii trebuie evaluate fie la valoarea justa, fie la cota proportionala din detinerea curenta a instrumentelor din activele nete identificabile ale cumparatorului. Toate celelalte componente vor fi evaluate la valoarea lor justa de la data achizitiei.

Aceasta imbunatatire clarifica si 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 exceptarea pentru contraprestatia contingenta, nu se aplica contraprestatiei contingente rezultate din combinari de intreprinderi ale caror date de achizitie preced aplicarea IFRS 3 (asa cum a fost revizuit in 2008).

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), si sa aloe corespunzator aceasta inlocuire intre contraprestatie si cheltuieli post-combinare.

IFRS 7 Instrumente financiare - informatii de furnizat: Modificarea a avut scopul de a simplifica informatiile furnizate prin reducerea volumului de informatii privind garantiile detinute si de a imbunatati informatiile prin solicitarea unor informatii calitative, pentru a amplasa informatiile cantitative in context.

IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Aceasta modificare clarifica faptul ca o entitate poate prezenta o analiza a fiecarei componente a situatiei rezultatului global fie in situatia modificarii capitalurilor proprii, fie in notele la situatiile financiare.

IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale: Aceasta imbunatatire clarifica faptul ca modificarile rezultate din IAS 27 asupra IAS 21 Efectele variatiei cursurilor de schimb valutare, 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 de timpuriu.

IAS 34 Raportarea financiară interimară: Aceasta imbunatatire prevede furnizarea de informatii suplimentare privind valorile juste si modificarile de clasificare a activelor financiare, precum si modificari in cadrul activelor si datoriilor contingente in cadrul situatiilor financiare interimare simplificate.

IFRIC 13 Programe de fidelizare a clientilor: 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.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**2.5 Standarde emise, dar care nu sunt inca in vigoare si nu au fost adoptate de timpuriu****IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare (modificat) - prezentarea altor elemente ale rezultatului global**

Aceasta modificare intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2012. Modificarile aduse IAS 1 schimba gruparea elementelor prezentate in alte elemente ale rezultatului global. Elementele care ar putea fi reclasificate (sau "reciclate") prin contul de profit sau pierdere intr-un moment viitor (de exemplu la derecunoastere sau la decontare) vor fi prezentate separat de elementele care nu vor fi reclasificate niciodata. Modificarea afecteaza doar prezentarea si nu are un impact asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IAS 12 Impozitul pe profit (modificat) – realizarea activelor care stau la baza acestuia

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2012. Modificarea a clarificat determinarea impozitului amanat privind investitiile imobiliare evaluate la valoarea justa. Modificarea introduce 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 realizata prin vanzare. Mai mult, aceasta introduce o cerinta ca impozitul amanat privind activele neamortizabile evaluate folosind modelul de reevaluare din IAS 16 trebuie cuantificat intotdeauna pe baza de vanzari ale respectivului activ. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul nu asteapta ca modificarea sa aiba un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

IAS 19 Beneficiile angajatilor (modificat)

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IASB a emis numeroase modificari ale IAS 19. Acestea variaza de la modificari fundamentale precum indepartarea mecanismului coridorului si a conceptului de randament preconizat al activelor planului, pana la simple clarificari si reformulari. Este permisa aplicarea timpurie. Aceasta interpretare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul nu se asteapta ca modificarea sa aiba un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

IAS 27 Situatiile financiare individuale (revizuit)

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 10 si IFRS 12, prevederile ramase in IAS 27 sunt limitate la contabilitatea pentru sucursale, entitati controlate in comun si asociati, in cadrul situatiilor financiare individuale. Este permisa aplicarea timpurie. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie (revizuit)

Standardul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Drept consecinta a noilor standarde IFRS 11 si IFRS 12, IAS 28 a fost redenumit IAS 28 Investitii in entitatile asociate si in asocierile in participatie si descrie aplicarea metodei punerii in echivalenta pentru investitiile in asocierile in participatie, suplimentar fata de investitiile in entitatile asociate. Este permisa aplicarea timpurie. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IAS 32 Instrumente financiare: Prezentare (modificat) – compensarea activelor financiare si a datorilor financiare

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2014. Aceasta modificare clarifica intelesul sintagmei „are in prezent un drept de compensare executoriu din punct de vedere legal” si clarifica, de asemenea, aplicarea criteriilor de compensare din IAS 32 asupra sistemelor de decontare (precum sistemele casei centrale de compensatie) care aplica mecanisme de decontare bruta care nu sunt simultane. Modificarile IAS 32 se vor aplica retroactiv. Este permisa aplicarea timpurie. Cu toate acestea, daca o entitate alege sa le adopte de timpuriu, aceasta trebuie sa prezinte acest fapt si, de asemenea, sa prezinte informatiile cerute de modificarile IFRS 7 cu privire la compensarea activelor financiare si a datorilor financiare. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – cerinte sporite de furnizare a informatiilor privind derecunoasterea

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 iulie 2011. Modificarea prevede furnizarea unor informatii suplimentare cu privire la activele financiare care au fost transferate dar nu au fost derecunoscute, pentru a-i permite utilizatorului situatiilor financiare sa inteleaga relatia cu acele active care nu au fost derecunoscute si cu datorile asociate acestora. De asemenea, modificarea prevede furnizarea de informatii cu privire la implicarea continua in activele derecunoscute, pentru a permite utilizatorului sa evalueze natura si riscurile asociate implicarii continue a entitatii in acele active derecunoscute. Modificarea are doar efecte asupra furnizarii informatiilor. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra prezentarilor in situatiile financiare ale Grupului.

2. POLITICI CONTABILE (CONTINUARE)**IFRS 7 Instrumente financiare: informatii de furnizat (modificat) – compensarea activelor financiare si a datoriilor financiare**

Modificarea intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Modificarea introduce cerintele comune de furnizare a informatiilor. Aceste informatii vor furniza utilizatorilor informatii care sunt utile pentru evaluarea efectului sau a efectului potential al acordurilor de compensare asupra pozitiei financiare a unei entitati. Modificarile IFRS 7 se vor aplica retroactiv. Aceasta modificare nu a fost inca adoptata de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra prezentarilor in situatiile financiare ale Grupului.

IFRS 9 Instrumente financiare – clasificare si evaluare

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2015. IFRS 9, asa cum a fost emis, reflecta prima etapa a activitatii IASB de inlocuire a IAS 39 si se aplica clasificarii si evaluarii activelor financiare si a datoriilor financiare dupa cum sunt definite de IAS 39. Etapa 1 a IFRS 9 va avea un impact semnificativ asupra (i) clasificarii si evaluarii activelor financiare si (ii) a unei modificari de raportare pentru acele entitati care au desemnat datorii financiare folosind optiunea evaluarii la valoarea justa. In etapele ulterioare, IASB va aborda contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor si deprecierea activelor financiare. Se preconizeaza ca acest proiect va fi finalizat in prima jumătate a anului 2012. Aplicarea timpurie este permisa. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul noului standard asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

IFRS 10 Situatiile financiare consolidate

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 10 inlocuieste portiunea din IAS 27 Situatiile financiare consolidate si individuale care adreseaza contabilitatea pentru situatiile financiare consolidate. Acesta incorporeaza, de asemenea, aspectele incluse in SIC-12 Consolidare – Entitati cu scop special. IFRS 10 stabileste un singur model de control care se aplica tuturor entitatilor, inclusiv entitatilor cu scop special. Modificarile introduse de IFRS 10 vor cere conducerii sa exercite rationamente semnificative pentru a determina care entitati sunt controlate si trebuie, asadar, consolidate de o entitate-mama, in comparatie cu cerintele IAS 27. Grupul nu asteapta ca modificarea sa aiba un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

IFRS 11 Asocieri in participatie

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 11 inlocuieste IAS 31 Interese in asocierile in participatie si SIC-13 Entitati controlate in comun - Contributii nemonetare ale asociatilor. IFRS 11 elimina optiunea contabilizarii entitatilor controlate in comun (ECC) aplicand consolidarea proportionala. In schimb, ECC care indeplinesc definitia unei asocieri in participatie trebuie contabilizate prin metoda punerii in echivalenta. Grupul nu asteapta ca modificarea sa aiba un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei Grupului.

IFRS 12 Prezentarea relatiilor cu alte entitati

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 12 include toate informatiile de furnizat prevazute anterior in IAS 27 cu privire la situatiile financiare consolidate, precum si toate celelalte informatii de furnizat prevazute anterior in IAS 31 si IAS 28. Informatiile se refera la investitiile unei entitati in filiale, asocieri in participatie, asociati si entitati structurate. De asemenea, sunt prevazute noi informatii de furnizat. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul acestei modificari asupra prezentarilor in situatiile financiare ale Grupului.

IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa

Noul standard intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. IFRS 13 stabileste o singura sursa de indrumare conform standardelor IFRS pentru toate evaluarile la valoarea justa. IFRS 13 nu modifica care sunt situatiile in care o entitate trebuie sa aplice valoarea justa, ci ofera indrumari asupra modului in care trebuie evaluata valoarea justa in conformitate cu IFRS, atunci cand valoarea justa este permisa sau necesara. Acest standard ar trebui aplicat prospectiv si aplicarea timpurie este permisa. Acest standard nu a fost inca adoptat de UE. Grupul este in prezent in curs de a evalua impactul noului standard asupra pozitiei financiare sau a performantei Grupului.

Interpretarea IFRIC 20 Costurile de decopertare efectuate in faza de productie ale unei mine de suprafata

Interpretarea intra in vigoare pentru exercitiile financiare incepand la sau dupa 1 ianuarie 2013. Aceasta interpretare se aplica numai pentru costurile de decopertare efectuate in cadrul activitatii de minerit de suprafata din timpul fazei de productie a minei („costuri de decopertare in timpul activitatii de productie”) Se considera ca aceste costuri efectuate prin activitatile de decopertare creeaza doua beneficii posibile a) productia stocurilor in perioada curenta si/sau b) acces imbunatatit la minereurile de exploatat in perioadele viitoare (activ obtinut din activitatea de decopertare). In cazul in care costul poate fi alocat in mod specific intre stocurile produse in aceasta perioada si activul obtinut din activitatea de decopertare, IFRIC 20 prevede ca o entitate sa aplice o baza de alocare stabilita in functie de o masura de productie relevanta. Este permisa aplicarea timpurie. IFRIC 20 nu a fost inca adoptata de UE. Grupul nu asteapta ca modificarile sa aiba un impact semnificativ asupra pozitiei financiare sau performantei grupului.

3. INFORMARE PE SEGMENTE

S-a determinat ca segmentul de activitate de raportare este cel bazal 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 pietele.

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

Retail - Grupul furnizeaza clientilor persoane fizice si micro o gama variata de produse si servicii financiare, inclusiv creditare (credite de consum, achizitionarea de vehicule, nevoie personale, ipotece, facilitati de credit card si de transfer fonduri), economisire, servicii de plata si operatiuni cu titluri de valoare.

Local 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 instituti si cuprinde urmatoarele categorii:

Local corporate include:

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

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

Municipalitati – conform venitului anual municipalitatile sunt gestionate la nivelul :

- Diviziei Municipalitati >2 mil.EUR;
- Centrelor Comerciale (SME) <2 mil.EUR.

Grup corporate investment banking (GCIB) – grupul ofera clientilor Real Estate si Group Large Corporate o gama variata de produse si servicii financiare, inclusiv credite 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; in cadrul acestui segment Grupul ofera servicii de investitii si servicii financiare dar si leasing, brokerage, asset management, servicii de real estate si operatiuni de consultanta financiara furnizate de Grupului.

Companiile Real Estate – conform valorii de finantare a proiectului sunt gestionate la nivelul:

- Diviziei Real Estate : >3 mil.EUR pentru Bucuresti si > 2 mio.EUR in retea.
- Centrelor Comerciale(SME):<3 mil.EUR pentru Bucuresti si <2 mio.EUR in retea.

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

Group capital markets si administrarea bilantului (GCM):

- furnizeaza in principal operatiuni pe pietele monetare si operatiuni de trezorerie;
- credite sindicalizate si tranzactii financiare structurate, tranzactii valutare si tranzactii cu derivative, instrumente financiare pentru tranzactii si investitii, emiterea de obligatiuni.

Corporate Center (CC) – pozitile nealocate si cele care nu apartin unei linii de afaceri.

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 Locuinte, Suport Colect, BCR Leasing, BCR Chisinau si unele ajustari de consolidare 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 2011

Mii RON	Local					Grup
	Retail	Corporate	CC	GCM	GCIB	
Venituri nete din dobanzi	2.018.047	931.676	(112.289)	(34.782)	329.101	3.131.753
Provizioane pentru credite	(723.229)	(1.093.423)	(7.392)	-	(330.808)	(2.154.852)
Venituri nete din comisioane	390.961	163.577	(101.033)	12.011	114.565	580.081
Venituri nete din tranzactionare	116.468	39.501	52.295	203.210	10.910	422.384
Cheltuieli administrative	(1.420.244)	(249.356)	84.951	(33.504)	(77.424)	(1.695.577)
Alte cheltuieli operationale	(113.801)	(35.448)	(110.571)	5.723	(9.241)	(263.338)
Rezultat din active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	(43)	(1.185)	-	-	(1.228)
Rezultat din active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	100.384	-	-	100.384
Profit inainte de impozitare	268.202	(243.516)	(94.840)	152.658	37.103	119.607
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(39.622)	70.810	(25.574)	(42.983)	(11.313)	(48.682)
Profit	228.580	(172.706)	(120.414)	109.675	25.790	70.925

Mii RON	Local					Grup
	Retail	Corporate	CC	GCM	GCIB	
Numerar si plasamente la bancile centrale	115	27.306	10.297.513	-	-	10.324.934
Creante asupra institutiilor de credit	195.330	35.410	869.095	375	-	1.100.210
Credite si avansuri acordate clientelei	23.622.480	21.220.437	166.879	-	8.366.530	53.376.326
Provizioane pentru credite	(2.281.358)	(2.586.095)	(99)	-	(705.249)	(5.572.801)
Instrumente financiare derivate	-	-	86.487	-	-	86.487
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	701.698	-	701.698
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	25.134	16.820	-	-	41.954
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	286.480	4.958.021	-	-	5.244.501
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	805.780	50.434	7.155.607	-	-	8.011.821
Imobilizari necorporale	97.325	-	342.495	-	-	439.820
Imobilizari corporale	2.337	5	1.582.379	-	-	1.584.721
Creante din impozite	4.159	-	220.189	-	-	224.348
Alte active	303.302	89.017	568.924	104	7.636	968.983
Active detinute pentru vanzare	-	-	212.663	-	-	212.663
TOTAL ACTIVE	22.749.470	19.148.128	28.478.973	702.177	7.668.917	78.745.665

Mii RON	Local					Grup
	Retail	Corporate	CC	GCM	GCIB	
Sume datorate institutiilor de credit	988.477	460.901	21.457.016	-	-	22.906.394
Sume datorate clientilor si datoni din obligatiuni emise	29.964.285	4.322.656	1.219.395	2.493.603	2.797.181	40.797.120
Instrumente financiare derivate	-	-	1.854.888	-	-	1.854.888
Alte provizioane	6.484	58.468	136.668	-	104.158	305.778
Datoni din impozite	28.919	-	509.579	-	-	538.498
Alte datonii	66.066	20.558	681.522	453	3.396	771.995
Datoni subordonate	-	-	2.024.690	-	-	2.024.690
Total Capital	1.776.809	2.092.242	2.638.504	62.309	976.438	7.546.302
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	32.831.040	6.954.825	30.522.282	2.556.385	3.881.173	76.745.665

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Grup - Segmente de activitate 2010

Mii RON	Local					Grup
	Retail	Corporate	CC	GCM	GCIB	
Venituri nete din dobanzi	2.415.724	1.027.157	(73.458)	19.111	361.229	3.749.763
Provizioane pentru credite	(795.387)	(904.657)	3.559	-	(301.183)	(1.997.668)
Venituri nete din comisioane	59.639	152.908	138.192	(918)	114.553	464.374
Venituri nete din tranzactionare	109.466	44.943	(20.218)	175.068	1.792	311.051
Cheltuieli administrative	(1.453.962)	(240.907)	127.190	(30.374)	(73.753)	(1.671.806)
Alte cheltuieli operationale	(121.091)	(21.245)	(96.092)	(292)	(19.808)	(258.528)
Rezultat din active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	(533)	(12.975)	14.081	-	573
Rezultat din active financiare disponibile pentru vanzare	84	154	44.585	(671)	-	44.152
Profit inainte de impozitare	214.473	57.820	110.783	176.005	82.830	641.911
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(37.058)	(3.260)	(52.459)	(35.448)	(46.044)	(174.269)
Profit	177.415	54.560	58.324	140.557	36.786	467.642

Mii RON	Local					Grup
	Retail	Corporate	CC	GCM	GCIB	
Numerar si plasamente la bancile centrale	17	24.484	9.520.882	12	-	9.545.395
Creante asupra institutiilor de credit	125.928	72.253	1.573.009	548	-	1.771.738
Credite si avansuri acordate clientelor	23.745.220	20.417.211	697.045	-	7.379.121	52.238.597
Provizioane pentru credite	(2.474.996)	(1.691.700)	(191.708)	-	(486.506)	(4.844.910)
Active financiare delinvente pentru tranzactionare	-	-	-	966.944	-	966.944
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	23.964	17.999	-	-	41.963
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	235.466	3.624.738	65.167	-	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	1.690.373	10	-	1.693.938
Creante din impozite	2.337	-	244.236	-	-	246.573
Alte active	211.342	104.378	1.791.572	268	23.349	2.130.909
Active deunute pentru vanzare	-	-	29.429	-	-	29.429
TOTAL ACTIVE	22.160.393	19.186.513	24.316.666	1.032.949	6.915.964	73.612.485

Mii RON	Local					Grup
	Retail	Corporate	CC	GCM	GCIB	
Sume datorate institutiilor de credit	1.487.386	150.525	20.185.621	-	-	21.823.532
Titluri date in pensie livrata	-	-	1.886	-	-	1.886
Sume datorate clientilor si datorii din obligatiuni emise	28.057.081	4.971.143	703.413	-	4.733.476	38.465.113
Instrumente financiare derivate	-	-	1.788.377	-	-	1.788.377
Alte provizioane	5.146	99	248.706	-	-	253.951
Datorii curente din impozite	23.763	96	496.171	101	-	520.131
Alte datorii	(115.233)	165.872	1.630.829	-	7.047	1.688.515
Datorii subordonate	-	17.142	1.950.175	-	-	1.967.317
Total Capital	1.530.642	1.394.232	3.484.379	56.738	637.672	7.103.663
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	30.988.785	6.699.109	30.489.557	56.839	5.378.195	73.612.485

3. INFORMARE PE SEGMENTE (CONTINUARE)
Banca – Segmente de activitate 2011

Mii RON	Local					Banca
	Retail	Corporate	CC	GCM	GCIB	
Venituri nete din dobanzi	1.917.226	891.420	170.871	(34.807)	312.395	3.257.105
Provizioane pentru credite	(662.813)	(1.085.768)	(870)	-	(312.681)	(2.062.132)
Venituri nete din comisioane	365.550	160.792	(101.175)	12.013	113.536	550.716
Venituri nete din tranzactionare	104.131	42.379	48.692	203.210	10.910	409.322
Cheltuieli administrative	(1.349.193)	(229.295)	(43.387)	(33.180)	(74.277)	(1.729.332)
Alte cheltuieli operationale	(69.879)	(10.207)	(82.622)	5.734	873	(156.101)
Rezultat din active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	(43)	(1.185)	-	-	(1.228)
Rezultat din active financiare disponibile pentru vanzare	-	-	26.220	-	-	26.220
Profit inainte de impozitare	305.022	(230.722)	16.544	152.970	50.756	294.570
Cheltuiala cu impozite	(43.932)	33.231	(9.585)	(22.032)	(7.310)	(49.628)
Profit	261.090	(197.491)	6.959	130.938	43.446	244.942

Mii RON	Local					Banca
	Retail	Corporate	CC	GCM	GCIB	
Numerar si plasamente la bancile centrale	-	-	10.290.771	-	-	10.290.771
Creante asupra institutiilor de credit	-	-	1.006.357	-	-	1.006.357
Credite si avansuri acordate clientelei	21.218.327	20.026.117	1.594.697	-	8.270.326	51.109.467
Provizioane pentru credite	(1.325.435)	(2.111.743)	-	-	(681.855)	(4.119.033)
Instrumente financiare derivate	-	-	85.036	-	-	85.036
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	701.698	-	701.698
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	25.134	16.820	-	-	41.954
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	254.242	5.904.479	-	-	6.158.721
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	-	-	7.155.608	-	-	7.155.608
Imobilizari necorporale	-	-	243.528	-	-	243.528
Imobilizari corporale	-	-	535.398	-	-	535.398
Creante din impozite	-	-	177.284	-	-	177.284
Alte active	-	-	497.042	-	-	497.042
TOTAL ACTIVE	19.892.892	18.193.750	27.507.020	701.698	7.588.471	73.883.831

Mii RON	Local					Banca
	Retail	Corporate	CC	GCM	GCIB	
Sume datorate institutiilor de credit	54	-	20.742.059	-	-	20.742.113
Sume datorate clientilor si datorii din obligatiuni emise	29.055.900	4.268.692	1.328.275	2.493.603	2.797.181	39.943.651
Instrumente financiare derivate	-	-	1.854.888	-	-	1.854.888
Alte provizioane	6.453	58.468	128.766	-	104.158	297.845
Datorii din impozite	-	-	506.256	-	-	506.256
Alte datorii	-	-	666.891	-	-	666.891
Datorii subordonate	-	-	2.024.690	-	-	2.024.690
Total Capital	1.587.352	2.009.038	3.220.323	62.285	968.499	7.847.497
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	30.649.759	6.336.198	30.472.148	2.555.888	3.869.838	73.883.831

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

Mii RON	Retail	Local	CC	GCM	GCIB	Banca
Venturi nete din dobanzi	2.199.799	981.167	125.307	19.033	328.632	3.653.938
Provizioane pentru credite	(698.651)	(765.506)	19.108	-	(281.968)	(1.727.017)
Venturi nete din comisioane	44.991	151.393	131.445	(914)	113.937	440.852
Venturi nete din tranzactionare	111.111	41.297	(36.701)	175.067	1.792	292.566
Cheltuieli administrative	(1.385.260)	(231.120)	27.445	(29.628)	(70.149)	(1.688.712)
Alte cheltuieli operationale	(58.896)	(6.889)	(58.369)	(57)	(6.263)	(130.474)
Rezultat din active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	(533)	(12.975)	14.082	-	574
Rezultat din active financiare disponibile pentru vanzare	84	154	38.791	(665)	-	38.364
Profit inainte de impozitare	213.178	169.963	234.051	176.918	85.981	880.091
Cheltuiala cu impozitul pe profit	(35.920)	(28.639)	(39.401)	(29.811)	(14.488)	(148.259)
Profit	177.258	141.324	194.650	147.107	71.493	731.832

Mii RON	Retail	Local	CC	GCM	GCIB	Banca
Numerar si plasamente la bancile centrale	-	-	9.468.523	-	-	9.468.523
Creante asupra institutiilor de credit	-	-	1.455.735	-	-	1.455.735
Credite si avansuri acordate clientelei	21.204.935	19.194.594	1.315.928	-	6.892.310	48.607.767
Risc de creditare	(1.613.570)	(1.258.624)	(151.651)	-	(423.104)	(3.446.949)
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	-	-	966.944	-	966.944
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	23.964	17.999	-	-	41.963
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	184.879	4.713.601	65.115	-	4.963.595
Investitii financiare pasivate pana la scadenta	-	-	4.998.420	-	-	4.998.420
Imobilizari necorporale	-	-	220.638	-	-	220.638
Imobilizari corporale	-	-	751.276	-	-	751.276
Creante din impozite	-	-	189.527	-	-	189.527
Alte active	-	-	1.727.748	-	-	1.727.748
TOTAL ACTIVE	19.591.365	18.144.813	24.707.744	1.032.059	6.469.206	69.945.187

Mii RON	Retail	Local	CC	GCM	GCIB	Banca
Sume datorate institutiilor de credit	-	-	18.902.313	-	-	18.902.313
Titluri date in pensiune livrata	-	-	1.886	-	-	1.886
Sume datorate clientilor si datorii din obligatiuni emise	27.552.212	4.900.362	739.273	-	4.733.476	37.925.323
Datorii aferente instrumentelor financiare derivate	-	-	1.788.377	-	-	1.788.377
Alte provizioane	-	-	226.471	-	-	226.471
Datorii curente din impozite	-	-	465.990	-	-	465.990
Alte datorii	-	-	1.547.872	-	-	1.547.872
Datorii subordonate	-	-	1.967.317	-	-	1.967.317
Total Capital	1.196.610	1.281.496	3.995.983	55.949	589.600	7.119.638
TOTAL DATORII SI CAPITALURI PROPRII	28.748.822	6.181.858	29.635.482	55.949	5.323.076	69.945.187

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

4. VENITURI DIN DOBANZI SI ALTE VENITURI ASIMILATE

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Creante asupra bancilor	141.804	181.392	140.013	176.102
Credite si avansuri la clienti	4.563.976	5.171.416	4.554.125	4.816.650
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	314.400	239.965	313.251	239.332
Investitii financiare – delinute pana la scadenta	510.570	332.344	464.528	308.915
Dobanzi din instrumente derivate	604.500	960.070	600.853	960.070
Venituri din dividende	6.294	2.950	112.772	131.706
Venituri din chirii	5.868	11.222	9.969	12.172
Venituri din chirii din investitii imobiliare	1.731	-	-	-
Altele	10.879	13.588	2.577	3.120
	6.160.022	6.912.947	6.198.088	6.648.067

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	
	2011	2010	2011	2010
Datorii la banci	1.100.757	1.224.171	1.033.412	1.066.677
Depozite de la clienti	1.502.163	1.530.006	1.489.057	1.518.447
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	56.995	30.999	53.348	30.999
Dobanzi din instrumente derivate	200.474	207.180	197.287	207.180
Datorii subordonate	154.310	161.662	154.310	161.661
Altele	13.570	9.166	13.569	9.165
	3.028.269	3.163.184	2.940.983	2.994.129

6. VENITURI NETE DIN SPEZE SI COMISIOANE

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Activitatea de creditare	162.872	160.919	160.827	157.661
Transfer de plati	558.145	603.346	568.239	608.115
Alte speze primite	162.458	105.872	110.894	64.642
Total venituri din speze si comisioane	883.475	870.137	839.960	830.418
Activitatea de creditare	116.861	268.564	118.580	266.944
Transfer de plati	147.773	115.843	146.383	113.799
Alte speze platite	38.760	21.356	24.281	8.823
Total cheltuieli cu spezele si comisioanele	303.394	405.763	289.244	389.566
Venituri nete din speze si comisioane	580.081	464.374	550.716	440.852

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

7. VENITURI NETE DIN TRANZACTIONARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Titluri de valoare si investitii de capital (i)	97.560	68.147	97.560	68.147
Castiguri nete din tranzactii valutare (ii)	325.971	213.549	319.035	213.549
Efectul net al conversiei activelor si datorilor denuminate in valuta	(1.147)	29.355	(7.273)	10.870
Venit net din tranzactionare	422.384	311.051	409.322	292.566

(i) Veniturile nete din tranzactionare obtinute din instrumente de datorie si instrumente de capital clasificate ca detinute pentru tranzactionare 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 piete monetare si de asemenea din contracte swap, contracte la vedere (spot) si forward.

8. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Castiguri din vanzari de investitii financiare disponibile pentru vanzare (i)	101.421	47.531	127.259	41.743
Castiguri din vanzarea de imobilizari corporale(ii)	-	3.767	-	(46.498)
Castig net din vanzarea marfurilor	30.827	565	30.827	565
Reversare provizion pentru litigii (Nota 30)	4.197	2.694	3.825	2.582
Altele (iii)	48.478	21.495	25.721	25.545
	184.923	76.052	187.632	23.937

(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 Banca a vandut terenuri si cladiri subsidiarelor BCR specializate in managementul proprietatilor care sunt complet consolidate in BCR Grup.

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

9. PIERDERI AFERENTE CREDITELOR

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Avansuri acordate clientelei				
Retail	716.776	795.387	656.360	698.651
Local Corporate	1.039.387	902.604	1.031.732	763.453
Real Estate	275.219	240.396	274.730	232.798
Group large corporate	56.567	28.570	38.930	16.953
Corporate Center	7.393	(3.559)	870	(19.108)
	2.095.342	1.963.398	2.002.622	1.692.747
Contracte de garantie	59.510	34.270	59.510	34.270
	2.154.852	1.997.668	2.062.132	1.727.017

Provizioanele pentru contracte de garantie sunt constituite pentru segmentul Local Corporate.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

10. CHELTUIELI CU PERSONALUL

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Salarii	653.284	644.227	582.009	561.102
Cheltuieli privind asigurarile sociale	213.143	209.852	190.271	191.252
Cheltuieli cu beneficiile acordate la pensionare (Nota 31)				
Cheltuiala cu dobanda	3.197	5.733	4.254	5.733
Costul serviciilor curente	5.738	7.068	5.622	7.068
Costul serviciilor aferente perioadelor anterioare	783	2.362	783	2.362
Total costuri aferente planului de beneficii determinate	9.718	15.163	10.659	15.163
Contributia la planuri de pensii	3.139	4.451	2.525	2.509
	879.284	873.693	785.464	770.026

Numarul de salariatii ai Bancii la 31 decembrie 2011 era de 8.084 angajati (31 decembrie 2010: 8.020 angajati). Numarul de angajati ai Grupului la 31 decembrie 2011 era de 9.245 angajati (31 decembrie 2010: 9.130 angajati). Cheltuielile salariile din conducerea Bancii in 2011 au fost 11.947 mii RON (2010:15.133 mii RON).

11. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Publicitate si marketing	60.948	59.053	50.507	48.045
Administrative	545.259	542.327	717.200	703.030
Plati la fondul de garantare a depozitelor	104.012	63.785	102.578	63.388
Deprecierea activelor disponibile pentru vanzare (i)	1.039	3.379	151.039	3.379
Deprecierea activelor detinute pentru vanzare	35.083	72.222	-	-
Pierderi din vanzarea imobilizarilor	1.485	4.735	4.372	-
Altele	163.117	146.307	50.305	49.280
	910.943	891.808	1.076.001	867.122

(i) Provizionul de depreciere aferent actiunilor si investitiilor detinute pentru vanzare (Nota 19).

Taxe de audit financiar pentru grupul BCR in anul 2011 au fost in suma de 3.621 mii RON (2010: 3.723 mii RON)

12. IMPOZITARE

Contul de profit si pierderi consolidat

Elementele de cheltuieli cu impozitul pe profit sunt:

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Impozit curent pe profit	14.163	45.294	12.243	18.049
Impozit amanat pe profit referitor la generarea si reversarea diferentelor temporare	34.519	128.975	37.385	130.210
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportata in contul de profit si pierdere	48.682	174.269	49.628	148.259

12. IMPOZITARE (CONTINUARE)
Reconcilierea cheltuielilor totale cu impozitul

O reconciliere intre cheltuielile cu impozitul si profitul contabil inmultit cu rata impozitului din Romania pentru anii financiari incheiati la 31 decembrie 2011 si 2010 este dupa cum urmeaza:

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Profit contabil inainte de impozitare	119.807	641.911	294.570	880.091
La rata statutară a impozitului pe profit de 16% (2010: 16%)	19.367	102.874	55.131	140.815
Efectul diverselor rate de impozitare din alte tari	2.134	16.062	-	-
Vanlturi neimpozabile	(31.373)	(1.883)	(48.374)	(21.413)
Cheltuieli nedeductibile	58.654	57.216	42.871	28.857
Cheltuiala cu impozitul pe profit raportata in contul de profit si pierdere	48.882	174.269	49.828	148.259
Rata efectiva de impozitare	40,70%	27,15%	16,85%	16,85%

Datoria cu impozitul amanat debitata sau creditata in timpul anului direct in capitalurile proprii ale parintelui din rezultatul global al anului este dupa cum urmeaza:

GRUP

Mii RON	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Acoperirea investitiei intr-o entitate straina	Rezerve din acoperirea fluxurilor de trezorerie	Castiguri/ (pierderi) actuariale	Total	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Acoperirea investitiei intr-o entitate straina	Castiguri/ (pierderi) actuariale	Total
	2011	2011	2011	2011	2011	2010	2010	2010	2010
1 Ianuarie	(5.601)	(5.270)	-	13.180	2.309	(8.652)	(3.857)	9.546	(2.963)
Castiguri nete din investitii financiare (detinute pentru vanzare)	(951)	-	-	-	(951)	3.051	-	-	3.051
Acoperirea investitiei intr-o entitate straina	-	5.270	-	-	5.270	-	(1.413)	-	(1.413)
Castiguri/ (pierderi) actuariale	-	-	-	2.249	2.249	-	-	3.634	3.634
Castig net din acoperirea fluxurilor de trezorerie	-	-	1.634	-	1.634	-	-	-	-
31 decembrie	(6.552)	-	1.634	15.429	10.511	(5.601)	(5.270)	13.180	2.309

Banca

Mii RON	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Castiguri/ (pierderi) actuariale	Rezerve din acoperirea fluxurilor de trezorerie	Total	Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	Castiguri/ (pierderi) actuariale	Total
	2011	2011	2011	2011	2010	2010	2010
1 Ianuarie	(5.826)	13.176	-	7.350	(8.620)	9.696	1.076
Castiguri nete din investitii financiare (detinute pentru vanzare)	(1.003)	-	-	(1.003)	2.794	-	2794
Castiguri/ (pierderi) actuariale	-	2.249	-	2.249	-	3.480	3480
Castig net din acoperirea fluxurilor de trezorerie	-	-	1.634	1.634	-	-	-
31 decembrie	(6.829)	15.425	1.634	10.230	(5.826)	13.176	7.350

12. IMPOZITARE (CONTINUARE)

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

GRUP

	Creante din impozit amanat	Datorii din impozit amanat	Cont de profit si pierdere	Creante din impozit amanat	Datorii din impozit amanat	Cont de profit si pierdere
Mii RON	2011	2011	2011	2010	2010	2010
Credite acordate clientelei, institutiilor de credit	-	(579.734)	(96.934)	-	(482.800)	(149.515)
Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	-	6.559	-	-	5.601	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	(306)	-	306	1.048
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	141	31.916	-	(31.775)	2
Investitii financiare detinute pana la scadenta	-	-	11.308	-	(11.308)	(735)
Imobilizari necorporale	-	(6.429)	4.490	-	(10.919)	2.930
Imobilizari corporale	-	(19.600)	(35.470)	19.650	(3.780)	(8.324)
Alte active	-	(2.945)	4.669	-	(7.614)	6.669
Pierderi fiscale reportate (inclusiv pe anul in curs)	46.920	65.484	68.116	33.962	10.326	12.772
Acoperirea fluxurilor de trezorerie	-	(1.634)	-	-	-	-
Sume datorate clientilor, institutiilor de credit	-	-	146	-	(146)	176
Provizioane pentru planul de pensionare	-	(7.781)	(9.925)	-	4.393	(3.781)
Alte provizioane	-	-	(11.944)	-	11.944	6.157
Alte datorii	-	11.512	(585)	-	12.097	3.626
Acoperirea investitiei intr-o entitate straina	-	-	-	-	5.270	-
	46.920	(534.427)	(34.519)	53.612	(498.405)	(128.975)

Banca

	Creante din impozit amanat	Datorii din impozit amanat	Cont de profit si pierdere	Creante din impozit amanat	Datorii din impozit amanat	Cont de profit si pierdere
Mii RON	2011	2011	2011	2010	2010	2010
Credite acordate clientelei, institutiilor de credit	-	(560.807)	(102.053)	-	(458.754)	(153.194)
Rezerve din active financiare disponibile pentru vanzare	-	6.829	-	-	5.826	-
Active financiare desemnate la valoarea justa prin profit sau pierdere	-	-	(1.091)	-	1.091	1.046
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	-	30.855	-	(30.855)	38
Investitii financiare detinute pana la scadenta	-	-	734	-	(734)	(734)
Imobilizari necorporale	-	(5.830)	(4.602)	-	(1.228)	12.216
Imobilizari corporale	-	(27.665)	(22.907)	-	(4.758)	(10.011)
Alte active	-	-	6.141	-	(6.141)	6.848
Pierderi fiscale reportate (inclusiv pe anul in curs)	-	77.306	77.306	-	-	-
Acoperirea fluxurilor de trezorerie	-	(1.634)	-	-	-	-
Sume datorate clientilor, institutiilor de credit	-	-	147	-	(147)	122
Provizioane pentru planul de pensionare	-	(7.601)	(16.136)	-	10.784	9.272
Alte provizioane	-	-	(17.531)	-	17.531	-
Alte datorii	-	13.146	11.752	-	1.395	4.187
	-	(506.256)	(37.385)	-	(465.990)	(130.210)

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

13. ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Castiguri/(pierderi) din investitii financiare disponibile pentru vanzare	(5.183)	(18.415)	(5.231)	(18.355)
Reclasificare a profitului/(pierderii) incluse in situatia contului de profit si pierdere	1.587	35.816	(1.039)	35.821
Diferente de curs valutar rezultate din conversia operatiunilor din strainatate	11.621	7.521	-	-
Reclasificarea castigului/ (pierderii) inclusa in profit sau pierdere din conversia operatiunilor din strainatate	(138.214)	-	-	-
Castig net din acoperirea fluxurilor de trezorerie	10.212	-	10.212	-
Pierdere neta din acoperirea investitiei intr-o entitate straina	(5.528)	(6.208)	-	-
Pierdere neta inclusa in profit sau pierdere la inchiderea acoperirii	38.466	-	-	-
Castiguri/(Pierderi) actuariale din planuri de beneficii definite	14.059	21.753	14.056	21.753
Impozit pe profit aferent componentelor altor elemente ale rezultatului global	(8.195)	(5.234)	(2.880)	(6.274)
	(81.175)	35.233	15.118	32.945

14. DIVIDENDE PLATITE

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

In 2011 si 2010 nu s-au platit dividende.

15. NUMERAR SI PLASAMENTE LA BANCILE CENTRALE

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Numerar in casa (Nota 35)	876.818	995.116	870.069	983.537
Conturi curente la bancile centrale (Nota 35)	9.448.116	8.550.279	9.420.702	8.484.986
	10.324.934	9.545.395	10.290.771	9.468.523

Conturile curente detinute de Banca la Banca Nationala a Romaniei au ca scop conformitatea cu cerintele legale de rezervele minime. Rezerva minima obligatorie a fost 15% (15% decembrie 2010) si 20% in alte valute (25% decembrie 2010).

Rezerva minima obligatorie calculata la 31 decembrie 2011 a fost de 761.616 mii EUR si 4.999.445 mii RON (la 31 decembrie 2010 a fost 996.740 mii EUR si 4.128.162 mii RON).

16. CREANTE ASUPRA INSTITUTIILOR DE CREDIT

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Conturi curente la banci	81.377	67.488	78.910	57.728
Plasamente la bancile centrale (i)	19.145	416	19.145	416
Plasamente la alte banci	898.000	1.659.878	836.088	1.353.635
Imprumuturi si avansuri la banci	101.688	43.956	72.214	43.956
	1.100.210	1.771.738	1.006.357	1.455.735

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

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

17. ACTIVE FINANCIARE LA VALOARE JUSTA PRIN PROFIT SAU PIERDERE

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Instrumentele de capital listate (i)	3.005	1.195	3.005	1.195
Instrumente de debit nelistate (ii)	698.693	956.773	698.693	956.773
Obligatiuni listate	-	8.976	-	8.976
	701.698	966.944	701.698	966.944

Active financiare la valoarea justa prin profit si pierdere

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Instrumentele de capital listate (i)	9.373	10.389	9.373	10.389
Instrumente de datorie listate (iii)	25.134	23.963	25.134	23.963
Instrumentele de capital nelistate (iv)	7.447	7.611	7.447	7.611
	41.954	41.963	41.954	41.963

- (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 certificate de trezorerie.
- (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	
	2011	2010	2011	2010
Sectorul public	5.100.979	6.756.286	5.100.968	6.606.271
Clienti comerciali	24.730.747	22.869.571	24.856.099	21.082.960
Clienti privati	23.544.600	22.612.740	21.152.401	20.918.536
	53.376.326	52.238.597	51.109.468	48.607.767
Minus: Provizion pentru pierderi din depreciere	(5.572.801)	(4.844.910)	(4.119.034)	(3.446.949)
	47.803.525	47.393.687	46.990.434	45.160.818

(a) Provizion pentru pierderi din depreciari

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
La 1 Ianuarie	4.844.910	3.777.351	3.446.949	2.883.177
Cheltuieli anuale (Nota 9)	2.095.342	1.963.398	2.002.622	1.692.747
Recuperari	-	12.177	-	-
Sume scoase in afara bilantului (i)	(1.073.548)	(769.350)	(1.033.460)	(971.494)
Efectul modificarilor de curs valutar	39.117	51.515	35.943	32.700
Dobanzi aferente creditelor depreciate	(333.020)	(190.181)	(333.020)	(190.181)
La 31 decembrie	5.572.801	4.844.910	4.119.034	3.446.949

- (v) Pe parcursul anului 2011 si 2010 Banca a vandut credite neperformante companiilor de recuperare creante din afara Grupului precum si companiilor de recuperare creante care sunt subsidiare ale BCR Banca si sunt consolidate la nivel de BCR Grup.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

18. CREDITE SI AVANSURI ACORDATE CLIENTELEI (CONTINUARE)

(b) Analiza pe sectoare

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Gospodarii	20.334.238	20.188.941	18.923.951	18.666.326
Banci si asigurari	482.987	611.764	710.142	801.435
Productie	8.769.044	8.362.643	8.299.470	7.549.222
Constructii	6.112.963	5.406.236	5.747.479	4.929.848
Administratie publica	5.606.509	6.707.028	5.605.329	6.623.741
Comert	4.541.311	4.399.405	4.053.149	3.685.116
Agricultura si industrie forestiera	1.610.503	1.546.461	1.495.838	1.443.917
Transport si telecomunicatii	2.230.565	1.453.667	1.880.577	875.671
Alte servicii	647.385	708.999	499.340	544.929
Sanatate si activitati sociale	227.480	146.887	191.948	103.328
Imobiliare si alte activitati de afaceri	801.678	854.105	1.855.283	1.720.340
Furnizori de energie si apa	1.218.322	937.677	1.183.929	898.371
Hoteluri si restaurante	470.631	502.968	397.130	415.363
Industria miniera	294.490	362.007	265.903	330.191
Alte	28.220	49.809	-	19.969
	53.376.326	52.238.597	51.109.468	48.607.767
	(5.572.801)	(4.844.910)	(4.119.034)	(3.446.949)
Mai putin: Provizion pentru pierderi din depreciere				
	47.803.525	47.393.687	46.990.434	45.160.818

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 clientilor retail si corporate includ urmatoarele creante din leasing financiar:

Mii RON	2011	2010
Investitii brute in contracte de leasing financiar	1.367.605	1.821.308
Venituri financiare nerealizate	(165.425)	(224.120)
Provizion pentru depreciere	(292.504)	(204.520)
Investitii nete in contracte de leasing financiar	909.675	1.392.668

Investitii nete in contracte de leasing financiar, analizate in functie de scadenta ramasa

Mai putin de un an	237.877	423.685
Intre un an si cinci ani	594.537	749.582
Mai mult de 5 ani	77.261	219.401
Investitii nete in contracte de leasing financiar	909.675	1.392.668

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

19. INVESTITII FINANCIARE

Disponibile pentru vanzare

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Listate				
Titluri de valoare	471.211	403.194	439.265	359.934
Actiuni	17.297	20.670	19.222	17.269
	488.508	423.864	458.487	377.203
Nelistate				
Alte titluri de valoare	4.709.415	3.469.876	4.709.415	3.419.581
Actiuni nelistate	7.684	7.446	-	-
Titluri de participare:				
- investitii in subsidiare (i)	-	-	952.224	1.141.049
- alte investitii	38.894	24.185	38.595	25.762
	4.755.993	3.501.507	5.700.234	4.586.392
Total disponibile pentru vanzare	5.244.501	3.925.371	6.158.721	4.963.595

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 denuminate 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.

Titlurile nelistate detinute pentru vanzare sunt inregistrate la valoare justa mai putin investitiile BCR Banca in subsidiarele sale precum si in alte companii in valoare de 990.819 mii RON care sunt inregistrate la cost deoarece valoarea justa a acestora nu poate fi estimata in mod rezonabil (in 2010: 1.166.811 mii RON). Nu exista piata pentru aceste investitii iar banca intentioneaza sa le pastreze pe termen lung.

La 31 decembrie 2011, titluri de stat in valoare nominala de 89.980 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.

(i) Miscarea investitiilor in subsidiare

Subsidiare	Mii RON	Descriere
Anglo Romanian Bank	(190.731)	Lichidarea participatiei
BCR Chisinau	17.296	Crestere de capital
BCR Asset Management	(617)	Lichidarea participatiei
BCR Pensii, Societate de Administrare a Fondurilor de Pensii Private	20.020	Crestere de capital
Suport Colect SRL	97.902	Crestere de capital
BCR Procesare SRL	5.758	Crestere de capital
Good.bee Service RO SRL	9.646	Crestere de capital
BCR Payments Services SRL	1.900	Crestere de capital
	(150.000)	Deprecierea participatiei in subsidiare
Total	(188.826)	

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

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Titluri de datorie necotate	1.796.656	637.608	1.746.127	637.608
Titluri de datorie cotate	6.215.165	4.804.610	5.409.481	4.360.812
	8.011.821	5.442.218	7.155.608	4.998.420

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

In 1 noiembrie 2009 Banca a reclasificat titlurile cu codul RO717DBN038 categoria „disponibile pentru vanzare” in categoria „detinute pana la scadenta”. Rezerva pentru titlurile reclasificate era la momentul reclasificarii de 63 milioane RON si a fost amortizata prin profit sau pierdere pe perioada ramasa pana la scadenta, folosind rata efectiva a dobanzii. La 31 decembrie 2011, soldul rezervei disponibile pentru vanzare aferent instrumentului a fost de 45 milioane RON.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

20. IMOBILIZARI CORPORALE

	Grup				Banca			
	Terenuri si cladiri	Echipamente Informatice	Alte elemente de mobilier si echipamente	Total	Terenuri si cladiri	Echipamente Informatice	Alte elemente de mobilier si echipamente	Total
MII RON								
<u>Cost:</u>								
La 1 Ianuarie 2011	1.618.299	636.878	530.535	2.785.712	476.074	631.076	496.626	1.603.776
Intrari	100.029	5.864	90.131	196.024	95.703	4.949	87.004	187.656
Iesiri	(163.970)	(5.544)	(187.916)	(357.430)	(210.616)	(7.900)	(182.884)	(401.400)
Ajustari aferente cursului valutar	2.641	(14)	632	3.259	-	-	-	-
La 31 decembrie 2011	1.556.999	637.184	433.382	2.627.565	361.161	628.125	400.746	1.390.032
<u>Amortizare si depreciere:</u>								
La 1 Ianuarie 2011	291.713	468.020	332.041	1.091.774	70.763	452.495	329.242	852.500
Iesiri	(129.544)	(4.990)	(83.458)	(217.992)	(33.884)	(7.042)	(89.946)	(130.872)
Cheltuiala cu amortizarea din an	56.643	9.780	89.332	155.755	30.144	8.139	85.505	123.788
Depreciere	2.742	-	7.999	10.741	1.219	-	7.999	9.218
Ajustari aferente cursului valutar	2.388	(15)	193	2.566	-	-	-	-
La 31 decembrie 2010	223.942	472.795	346.107	1.042.844	68.242	453.592	332.800	854.634
<u>Valoarea neta contabila:</u>								
La 1 Ianuarie 2011	1.326.586	168.858	198.494	1.693.938	405.311	178.581	167.384	751.276
La 31 decembrie 2011	1.333.057	164.389	87.275	1.584.721	292.919	174.533	67.946	535.398
<u>Cost:</u>								
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
<u>Amortizare si depreciere:</u>								
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
<u>Valoarea neta contabila:</u>								
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

Valoarea justa a terenurilor si a cladirilor este in valoare de 1.645.655 mii RON pentru Grup si 337.254 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 2011 si 31 decembrie 2010.

Pentru Banca, valoarea totala al imobilizarii corporale complet amortizate la 31 decembrie 2011 a fost 426.850 mii RON (2010: 393.577 mii RON).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

21. FOND COMERCIAL SI ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE

Mii RON	Grup				Banca
	Fond comercial	Programe informatice	Liste de clienti	Total	Programe informatice
Cost:					
La 1 Ianuarie 2011	46.275	519.936	106.943	673.154	455.130
Intrari	-	105.377	-	105.377	101.046
Reclasificare	-	(7.534)	(2.711)	(10.245)	(25.828)
Iesiri	-	545	-	545	-
At 31 December 2011	46.275	618.324	104.232	768.831	530.348
Amortizare:					
La 1 Ianuarie 2011	-	243.551	5.283	248.834	234.492
Iesiri	-	(6.554)	-	(6.554)	(46)
Deprecierea fondului comercial	34.941	-	-	34.941	-
Cheltuiala anuala cu amortizarea	-	46.980	4.810	51.790	52.374
La 31 decembrie 2011	34.941	283.977	10.093	329.011	286.820
Valoarea contabila neta:					
La 1 ianuarie 2011	46.275	276.385	101.660	424.320	220.638
La 31 decembrie 2011	11.334	334.347	94.139	439.820	243.528
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 December 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

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

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 imobilizarilor necorporale complet amortizate la 31 decembrie 2011 a fost 220.847 mii RON (31 decembrie 2010:160.736 mii RON).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

22. ALTE ACTIVE

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Dobanda atasata de primit, neta de provizioane pentru depreciere*	-	1.345.624	-	1.078.087
Cheltuieli in avans	58.451	78.653	34.544	61.233
Alte creante nete de provizioane **	855.592	663.345	458.992	545.162
Ajustarea valorii juste a elementului acoperit	3.506	-	3.506	-
Investitii imobiliare	51.434	-	-	-
	968.983	2.087.622	497.042	1.684.482

* Incepand cu 2011 dobanda calculata este prezentata impreuna cu activul purtator de dobanda

**Alte creante reprezinta comisioane de primit si alti debitori

Dobanda atasata de primit

Mii RON	Grup	Banca
	2010	2010
Credite si avansuri acordate bancilor	2.894	2.641
Credite acordate clientelei nete de provizioane pentru depreciere	1.026.340	778.248
Instrumente financiare - active	96.685	96.356
Alte active purtatoare de dobanda	219.705	200.842
	1.345.624	1.078.087

Investitii imobiliare

Mii RON	Group 2011
Sold initial la 1 Ianuarie 2011	-
Achizitii de investitii imobiliare	52.320
Amortizarea in an	(886)
	51.434

Investitiile imobiliare sunt prezentate la cost, iar valoarea de piata la 31 Decembrie 2011 este de 52.704 mii RON. Amortizarea este calculata folosind metoda liniara, iar durata estimata de viata este intre 30 si 50 ani.

La 31 Decembrie 2011, din totalul valorii brute, 21.831 mii RON (valoare neta contabila de 21.488 mii RON) reprezinta doua proprietati imobiliare pentru care contrapartida are prima optiune de cumparare.

23. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Depozite ale altor banci	18.773.859	17.256.172	18.666.188	16.940.219
Conturi curente ale altor banci	199.027	97.081	199.028	93.027
Imprumuturi si linii de finantare	3.933.508	4.470.279	1.876.897	1.869.067
	22.906.394	21.823.532	20.742.113	18.902.313

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	2011	2010
International Finance Corporation, USA (i)	287.328	408.340
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – Credite ipotecare (ii)	71.557	81.503
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – SME (iii)	375.055	428.480
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – SME (iv)	69.313	71.415
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – EEFF (v)	80.360	82.635
Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare – CSF (vi)	37.082	61.211
Banca Europeana pentru Investitii – imprumut global (vii)	203.611	207.099
Banca Europeana pentru Investitii – imprumut pentru IMM-uri (viii)	328.576	128.544
Banca Europeana pentru Investitii – imprumut pentru IMM-uri (vii)	260.547	-
O banca din Ungaria	-	28.565
O banca din Germania	-	85.696
O banca din SUA	86.972	-
Alte imprumuturi	76.496	285.579
Total	1.876.897	1.869.067

Principalele acorduri de finantare obtinute de Banca sunt prezentate mai jos fara dobanda atasata

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 datoriilor 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 facilităte EUR. La data de 31 decembrie 2011 soldul era de 7,649,806 EUR (31 decembrie 2010: 15,299,615 EUR). Aceasta noua facilităte 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 sistemul de credite pentru consum. Suma angajata a fost de 75.000.000 EUR, suma trasa integral de catre Banca. Soldul la 31 decembrie 2011 era de 15.000.000 EUR (31 decembrie 2010: 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 2011 era de 42,857,143 EUR (31 decembrie 2010: 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 subimprumutali 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 imprumutului 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 2011 a fost 11.532.869 (31 decembrie 2010 : 13.307.156 EUR).

Al doilea acord a fost incheiat la data 25 noiembrie 2005, scopul acestuia fiind acordarea unor imprumuturi ipotecare unor subimprumutati. Suma angajata totalizeaza 50.000.000 EUR, iar tragerile se pot efectua fie in EUR fie in USD. Banca a tras doar 8.000.000 EUR din suma acordului si BERD a anulat suma netrasa de 42.000.000 EUR.

Imprumul este rambursabil in moneda de tragere, in 21 rate egale semestriale incepand din data de 17 mai 2008, pe 17 mai si 17 noiembrie. Plata dobanzii se efectueaza de asemenea semestrial la o rata variabila a dobanzii LIBOR 6 luni plus o marja revizuibila. La 31 decembrie 2011 soldul imprumutului era de 4.952.381 EUR (6 31 decembrie 2010: 5.714.285 EUR).

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 soldul imprumutului era de 85.714.286 (31 decembrie 2010: 100.000.000 EUR). Rambursarea creditului se face in rate semestriale egale pe 12 martie si 12 septembrie. Plata dobanzii se face de asemenea semestrial.

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

Acordul a fost incheiat la 21 decembrie 2004 si reprezinta o facilitate de finantare pentru municipalitatile oraselor mici si mijlocii, asociatiilor si regiilor autonome detinute sau controlate de acestea, pentru a imbunatati calitatea serviciilor publice, infrastructurii si pentru a raspunde directivelor de mediu ale Uniunii Europene. Potrivit acestei facilitati, BCR si municipalitatile sunt beneficiarii unor fonduri acordate de UE in limita a 3.000.000 EUR, pentru a sustine municipalitatile imprumutatoare si pentru a incuraja imprumuturile pe termen lung, dupa cum urmeaza: pentru BCR – comision de prelungire a scadentei (1.000.000 EUR), comision de performanta (275.000 EUR) si suport pentru cooperare tehnica (300.000 EUR); pentru municipalitatile imprumutatoare – stimulente financiar (550.000 EUR) si asistenta tehnica (875.000 EUR). Suma angajata este de 20.000.000 EUR. La 31 decembrie 2011 soldul imprumutului era de 15.979.193 EUR (31 decembrie 2010: 16.666.940 EUR). Rambursarea imprumutului 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 imprumutului 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.

Soldul imprumutului era la 31 decembrie 2011 de 18.571.429 EUR (31 decembrie 2010: 19.285.714 EUR). 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.

La data de 26 septembrie 2011, BCR a semnat un nou acord de imprumut cu BERD pentru finantarea proiectelor de investitii in energie durabila” Romania SME Sustainable Energy Financing Facility” in valoare de 20.000.000 EUR. In baza acestei facilitati, sub-imprumutati sunt eligibili la plata de grant-uri de la Uniunea Europeana (pana la 3.000.000 EUR) pentru cresterea eficientei. Atat BCR cat si sub-imprumutati vor beneficia de asistenta tehnica gratuita, astfel:

23. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

- pentru BCR: asistenta in vederea promovarii facilitatii si training pentru ofiterii de credit in vederea identificarii de proiecte eligibile
- pentru Sub-imprumutali: intocmirea documentatiei tehnice pentru proiectele de investitii complexe de eficienta energetica si energie regenerabila precum si stabilirea unei Liste de Masuri Eligibile si Echipamente (LEME) si o Lista a Furnizorilor si Instalatorilor de Echipamente (LESI) pentru proiecte de investitii „Small Scale”
Rambursarea imprumutului se efectueaza in 7 rate semestriale egale, la datele de 12 februarie si 12 august. La data de 31 decembrie 2011 nu au fost efectuate trageri din imprumut.

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 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. Soldul imprumutului era de 8.571.429 EUR la 31 decembrie 2011 (31 decembrie 2010: 14.285.714 EUR). 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 contractat cu garantia ERSTE BANK.

Suma angajata de BCR din imprumutul global BEI la data de 31 decembrie 2011 este de 46.666.666 EUR (31 decembrie 2010 a fost de 48.333.333 EUR). Prima trasa reprezentand 10.000.000 EUR se ramburseaza in rate semestriale la data de 23 mai si 23 noiembrie. Imprumutul a fost contractat pe 8 ani si beneficiaza de o perioada de gratie de 2 ani; prima rata de capital urmand a fi la data de 24 mai 2010. Dobanda se plateste in transe semestriale, la aceleasi date cu ratele de principal. A doua 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 - A

BCR a semnat cu EIB pe 18 decembrie 2009 un acord de finantare in suma totala de 75.000.000 EUR, pentru investitii financiare si dezvoltari ocazionale de dezvoltarea IMM-urilor in domeniul agriculturii, industriei, turismului si serviciilor. Creditul a fost contractat cu garantia Erste Bank.

La 31 decembrie 2011 suma angajata este de 75.000.000 EUR (31 decembrie 2010: 30.000.000 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 contractata pe 12 ani cu o perioada de gratie de 3 ani; plata va fi pe 12 iulie 2013. A doua trasa in valoare de 30.000.000 EUR va fi platita in transe semestriale pe 12 ianuarie si 12 iulie. Trasa a doua a fost contractata pe 10 ani cu 3 ani perioada de gratie. Prima plata de capital va fi in 12 ianuarie 2014. A treia trasa in suma de 15.000.000 EUR va fi rambursata in plati semestriale pe 4 februarie si 4 august; prima rambursare de capital va fi pe 4 februarie 2012. A treia trasa a fost contractata pe 12 ani cu o perioada de gratie de 3 ani. Dobanda va fi platita in transe semestriale, la aceleasi date ca si principalul.

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

BCR a semnat cu EIB pe 1 aprilie 2011 un acord de finantare in suma totala de 75.000.000 EUR, pentru investitii financiare si dezvoltari ocazionale de dezvoltarea IMM-urilor si municipalitatilor mijlocii si autoritatilor publice in domeniul agriculturii, industriei, turismului si serviciilor. Creditul a fost contractat cu garantia Erste Bank.

23. SUME DATORATE INSTITUTIILOR DE CREDIT (CONTINUARE)

La 31 decembrie 2011 suma angajata este de 60.000.000 EUR (31 decembrie 2010: 0 EUR). Prima transa in suma de 30.000.000 EUR va fi platita in transe semestriale pe 6 mai si 6 noiembrie. Prima transa a fost contractata pe 12 ani cu o perioada de gratie de 3 ani; prima plata va fi pe 6 mai 2014. Dobanda va fi platita in transe semestriale. A doua transa in valoare de 30.000.000 EUR va fi platita in transe semestriale pe 26 februarie si 26 August. Transa a doua a fost contractata pe 10 ani cu 3 ani perioada de gratie. Prima plata de capital va fi in 26 august 2014. Dobanda va fi platita in transe semestriale, la aceleasi date ca si principalul.

Maturitatile finale ale creditelor la banci si alte institutii financiare, altele decat facilitatile oferite de BERD si IFC, variaza intre ianuarie 2012 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 212.663 mii RON la 31 decembrie 2011 (29.429 mii RON in 2010) cuprind masini si vagoane recuperate din activitatea de leasing.

25. SUME DATORATE CLIENTILOR

MII RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Persoane juridice:				
Conturi curente	2.128.145	1.767.332	2.095.165	1.739.013
Depozite la termen	7.569.081	8.132.202	7.788.908	8.177.394
Persoane fizice:				
Conturi curente/de economii	5.561.867	5.197.202	5.533.932	5.179.374
Depozite la termen	24.405.206	22.730.200	23.524.757	22.191.365
	39.664.299	37.826.936	38.942.762	37.287.146

In pozitia sume datorate clientilor au fost incluse depozite in suma de 1.599.674 mii RON in 2011 (431.831 mii RON in 2010) tinute ca si depozite colaterale pentru angajamente si scrisori de garantie.

26. OBLIGATIUNI EMISE SI ALTE FONDURI IMPRUMUTATE

MII RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Obligatiuni emise	943.906	428.034	811.974	428.034
Certificate de depozit	188.915	210.143	188.915	210.143
	1.132.821	638.177	1.000.889	638.177

In 2011 Banca a emis noi obligatiuni pe termen mediu denumite in RON in valoare de 243.410 mii RON si obligatiuni pe termen mediu denumite in EUR in valoare de 27.200 mii 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 2011 valoarea obligatiunilor subordonate emise de Banca a fost de 33,5 milioane EUR si 20 milioane RON.

28. INSTRUMENTE FINANCIARE DERIVATE

MII RON	2011			2010		
	Active	Datorii	Notional	Active	Datorii	Notional
Instrumente de acoperire						
Contracte swap financiar de devize	17.036	1.783.503	10.129.160	17.557	1.726.250	11.626.882
Contracte swap pe rata de dobanda	13.660	-	737.648	14.755	26.524	70.000
	30.696	1.783.503	10.866.808	32.312	1.752.774	11.696.882
Instrumente care nu sunt de acoperire						
Contracte swap de trezorerie si forward	12.395	10.518	3.177.760	4.703	2.788	3.184.084
Swap-uri de rata de dobanda	37.623	52.681	2.122.385	-	11.744	1.828.773
Warrants	693	693	129.591	1.170	180	247.993
Optiuni	4.062	3.231	1.955.986	5.102	6.014	1.065.998
Contracte swap financiar de devize (neacoperire)	1.018	4.262	6.944	-	14.877	376.346
	55.791	71.385	7.392.666	10.975	35.603	6.703.184
TOTAL	86.487	1.854.888	18.259.474	43.287	1.788.377	18.400.076

Instrumentele de acoperire la valoarea justa sunt folosite de Banca pentru a se proteja impotriva schimbarilor de valoare de piata a activelor si datorilor 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 268.659 mii RON, prezentata in nota 29 (2010: datorii de 194.757 mii RON).

29. ALTE DATORII

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Dobanda atasata de plata *	-	391.056	-	379.284
Furnizori si creditorii diversi	457.331	1.042.577	355.272	920.169
Venituri amanate	46.005	60.125	42.960	53.662
Valoare justa a instrumentului acoperit	268.659	194.757	268.659	194.757
	771.995	1.688.515	666.891	1.547.872

* Incepand cu 2011 dobanda calculata este prezentata impreuna cu obligatia pentru care se calculeaza Dobanda atasata de plata este aferenta urmatoarelor surse de finantare:

Mii RON	Grup	Banca
	2010	2010
Datorii catre banci	157.561	136.291
Datorii catre clienti	222.591	232.089
Datorii emise si alte fonduri imprumutate	10.904	10.904
	391.056	379.284

30. PROVIZIOANE

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Provizioane pentru garantii in afara bilantului	170.137	109.701	170.137	109.569
Provizioane pentru beneficii la data pensionarii (Nota 31)	48.973	55.660	48.839	54.582
Provizioane pentru litigii	64.134	63.287	56.335	58.244
Provizioane pentru restructurare (i)	22.534	21.227	22.534	-
Provizioane pentru disponibilizari	-	4.076	-	4.076
	305.778	253.951	297.845	226.471

(i) Provizion pentru restructurarea sucursalelor BCR in 2011 si a sucursalelor din Londra si Bucuresti a subsidiarei Anglo-Romanian Bank Ltd in 2010.

Miscarea provizioanelor in cursul anului 2011 este urmatoarea :

GRUP				
Mii RON	Provizioane pentru disponibilizari	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru concedieri colective	Provizioane garantii in afara bilantului
1 Ianuarie 2011	21.227	63.287	4.076	109.701
Constituire in cursul anului	22.534	7.978	-	82.522
Anulare provizioane (Nota 8)	-	(4.197)	-	-
Utilizare	(20.947)	(2.585)	(4.076)	(23.012)
Diferente de curs valutar	(280)	(349)	-	926
31 decembrie 2011	22.534	64.134	-	170.137

Banca				
Mii RON	Provizioane pentru disponibilizari	Provizioane pentru litigii	Provizioane pentru concedieri colective	Provizioane garantii in afara bilantului
La 1 Ianuarie 2011	-	58.244	4.076	109.569
Constituire in cursul anului	22.534	4.071	-	82.740
Anulare provizioane (Nota 8)	-	(3.825)	-	-
Utilizare	-	(1.909)	(4.076)	(22.830)
Diferente de curs valutar	-	(246)	-	658
La 31 decembrie 2011	22.534	56.335	-	170.137

31. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ACORDATE LA PENSIONARE

Modificarile valorii prezente a obligatiilor privind beneficiile definite sunt urmatoarele:

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Soldul initial privind datoria pentru planul de beneficii	55.660	65.444	54.582	65.444
Cheltuiala cu dobanda	3.197	5.733	4.254	5.733
Costul serviciilor curente	5.738	7.068	5.622	7.068
Beneficiile platite	(2.346)	(3.194)	(2.346)	(3.181)
Castiguri actuariale	(14.059)	(21.753)	(14.056)	(21.753)
Costul serviciilor aferente perioadelor anterioare	783	2.362	783	2.362
Reducerea de beneficii/ Transfer de beneficii in cadrul unei noi subsidiare	-	-	-	(1.091)
	48.973	55.660	48.839	54.582

Datoria din planul de beneficii determinata

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

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

Obligatiile aferente planului de beneficii sunt evaluate pe baza actuariale, utilizand metoda factorului de credit proiectat. 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:

	2011	2010
	%	%
Rata de actualizare	6,5%	6,7%
Crestere salariala viitoare	2,5%	3%
Rata mortalitatii	ETTL- PAGLER	ETTL-PAGLER
Rata dizabilitatii	ETTL- PAGLER	ETTL-PAGLER

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

32. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE

Capitalul social statutar al Bancii la 31 decembrie 2011 este format din 15.534.355.438 actiuni ordinare in valoare de 0,10 RON fiecare (31 decembrie 2010: 792.468.750 actiuni in valoare de 1,30 RON fiecare). Actionarii Bancii sunt urmasorii:

Mii RON	2011		2010	
	Numar actiuni	Procent detinut (%)	Numar actiuni	Procent detinut (%)
Erste Group Bank Ceps Holding GmbH	13.845.686.043	89,1295	550.020.232	69,4059
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Banat Cnsana”	366.373.358	2,3585	47.548.125	6,0000
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Moldova”	-	-	47.548.125	6,0000
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Transilvania”	-	-	47.548.125	6,0000
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Muntenia”	241.744.625	1,5562	47.548.125	6,0000
Societatea de Investitii Financiare ("SIF") „Oltenia”	1.023.534.303	6,5888	48.479.429	6,1175
SAI Certinvest SA	-	-	1.000	0,0001
SC Actinvest SA	216.081	0,0014	15.773	0,0020
SC Carina Import Export SRL	59.948	0,0004	4.376	0,0006
SC Milord Impex SRL	26.727	0,0002	1.951	0,0003
FDI Certinvest Dinamic	13.699	0,0001	-	-
Persoane fizice	56.700.654	0,3650	3.753.489	0,4736
Total	15.534.355.438	100	792.468.750	100

In aprilie 2011 Adunarea Generala a Actionarilor a BCR Banca a aprobat majorarea capitalului social cu 55.428 mii RON din profitul net al anului 2010, precum si scaderea valorii nominale a unei actiuni de la 1.3 RON la 0.10 RON.

In noiembrie 2011 Adunarea Generala a Actionarilor a BCR Banca a aprobat majorarea capitalului social cu 467.799 mii RON din contributia actionarilor. Contributia la cresterea capitalului social a fost platita si inregistrata la 31 decembrie 2011.

EGB Ceps Holding GmbH si-a marit participatia la 89,1295% in capitalul social al Bancii Comerciale Romane SA, ca urmare a cumpararilor suplimentare de actiuni de la minoritari intre 14 noiembrie-19 decembrie 2011.

Detinatorii de actiuni ordinare sunt indreptatiti sa primeasca dividendele declarate si au dreptul la un vot pentru fiecare actiune detinuta in cadrul adunarilor generale a actionarilor Bancii.

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

Mii RON	2011	2010
Capitalul social in conformitate cu standardele romanesti de contabilitate	1.553.436	1.030.209
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	2.880.660	2.357.433

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

32. CAPITAL SOCIAL SI REZERVE (CONTINUARE)
ALTE REZERVE
GRUP 2011

Mii RON	Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	Rezerva din conversii valutare	Rezerve din castiguri/ (pierderi) actuariale	MSOP	Acoperirea fluxurilor de trezorerie	Acoperirea investitiei intr-o entitate straina	Alte rezerve	Total
La 1 ianuarie 2011	(31.449)	141.900	68.352	1.395	-	(27.668)	1.007.756	1.160.286
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	(3.546)	-	-	-	-	-	-	(3.546)
Castiguri/ (pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	-	14.059	-	-	-	-	14.059
Castiguri nete din acoperirea fluxurilor de trezorerie	-	-	-	-	10.212	-	-	10.212
Pierdere neta din acoperirea investitiei intr-o entitate straina	-	-	-	-	-	32.938	-	32.938
Efect impozit	951	-	(2.249)	-	(1.634)	(5.270)	-	(8.202)
Rezerve din conversii valutare	-	(127.675)	-	-	-	-	972	(126.703)
La 31 decembrie 2011	(34.044)	14.225	80.162	1.395	8.578	-	1.008.728	1.079.044

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
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 decembrie 2010	(31.449)	141.900	68.352	1.395	(27.668)	1.007.756	1.160.286

Banca 2011

Mii RON	Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	Rezerve din castiguri/ (pierderi) actuariale	MSOP	Acoperirea fluxurilor de trezorerie	Alte rezerve	Total
La 1 ianuarie 2011	(30.579)	69.193	1.395	-	993.756	1.033.765
Castiguri nete din investitii financiare disponibile pentru vanzare	(6.270)	-	-	-	-	(6.270)
Castiguri/ (pierderi) actuariale din planurile de pensii cu beneficii determinate	-	14.056	-	-	-	14.056
Pierdere neta din acoperirea investitiei intr-o entitate straina	-	-	-	10.212	-	10.212
Efect impozit	1.003	(2.249)	-	(1.634)	-	(2.880)
La 31 decembrie 2011	(35.846)	81.000	1.395	8.578	993.756	1.048.883

Banca 2010

Mii RON	Rezerve provenite din investitii 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 investitii 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 decembrie 2010	(30.579)	69.193	1.395	993.756	1.033.765

33. RECONCILIAREA PROFITULUI STATUTAR, CAPITALULUI SOCIAL SI REZERVELOR CU SOLDURILE IFRS
GRUP 2011

MII RON	Profit Net	Rezerve (Incluzand profitul net)	Capital social
Banca – statutar	(510.819)	3.398.272	1.553.436
Filiile - statutar, net de ajusterile de consolidare	(115.066)	(279.674)	-
Provizioane pentru deprecierea creditelor	795.467	3.478.634	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	66.187	60.161	-
Imobilizari corporale	31.714	(121.190)	-
Titluri de participare	(73.722)	105.504	-
Ajustari ale capitalului social la hiperinflatie	-	(1.327.224)	1.327.224
Rezerva pentru active disponibile pentru vanzare	-	(40.529)	-
Rezerva de translatare	-	14.225	-
Provizioane pentru garantii extrabilantiere	(59.510)	(170.136)	-
Impozit amanat	(40.655)	(502.552)	-
Altele	4.642	33.064	-
Deprecierea fondului comercial	(34.941)	(34.941)	-
Eliminarea dividendelor intragrup si a profitului / pierderii nerealizate	43.522	27.555	-
Acoperirea investitiei intr-o entitate straina	(38.466)	-	-
Acoperirea fluxului de trezorerie	-	10.212	-
Total BCR Group	68.353	4.651.381	2.880.660
Interesele care nu controleaza	2.572	14.261	-
Total	70.925	4.665.642	2.880.660

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

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

GRUP 2010

Mii RON	Profit net	Rezerve (incluzand profitul net)	Capital social
Banca – statutar	55.247	3.753.510	1.030.209
Filiale - statutar, net de ajustările de consolidare	(116.461)	159.891	-
Provizioane pentru deprecierea creditelor	686.535	3.043.913	-
Credite - cost amortizat	45.796	250.884	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(9.207)	(41.862)	-
Imobilizari corporale	-	(439.738)	-
Titluri de participare	-	(3.416)	-
Imprumuturi - cost amortizat	(762)	(29.353)	-
Beneficii la data pensionarii	(10.890)	(8.792)	-
Ajustari ale capitalului social la hiperinflatie	-	(1.327.224)	1.327.224
Rezerve provenite din investitii financiare disponibile pentru vanzare	-	(36.983)	-
Castig/(pierdere) actuanala	-	82.372	-
Rezerva 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	142.573	-
Eliminarea dividendelor intragrup	(204.950)	(365.787)	-
Rezultat net din tranzactionare	6.208	(32.938)	-
Total BCR Grup	464.977	4.719.698	2.357.433
Interese care nu controleaza	2.665	26.532	-
Total	467.642	4.746.230	2.357.433

Banca 2011

Mii RON	Profit Net	Rezerve (incluzand profitul net)	Capital social
Statutar	(510.819)	3.398.272	1.553.436
Provizioane pentru deprecierea creditelor	892.823	3.505.043	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierd	66.187	60.163	-
Imobilizari corporale	8.284	(57.098)	-
Titluri de participare	(87.338)	105.504	-
Ajustari ale capitalului social la hiperinflatie	-	(1.327.224)	1.327.224
Rezerva pentru active disponibile pentru vanzare	-	(42.674)	-
Provizioane pentru garantii extrabilantiere	(59.510)	(170.136)	-
Impozit amanat	(49.628)	(518.500)	-
Valoarea justa a instrumentelor derivate	(441)	3.275	-
Acoperirea fluxurilor de trezorerie	-	10.212	-
Altele	(14.616)	-	-
Total	244.942	4.966.837	2.880.660

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

Banca 2010			
Mii RON			
	Profit Net	Rezerve (Incluzand profitul net)	Capital social
Statutar	55.427	3.735.510	1.030.209
Provizioane pentru deprecierea creditelor	842.195	2.800.300	-
Credite - cost amortizat	45.796	250.884	-
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(9.914)	(42.849)	-
Imobilizari corporale	(42.945)	(347.517)	-
Titluri de participare	-	(3.416)	-
Beneficii la data pensionarii	(10.890)	(8.918)	-
Obligatii din leasing financiar	-	(1.161)	-
Imprumuturi - cost amortizat	(762)	(29.535)	-
Ajustari ale capitalului social la hiperinflatie	-	(1.327.224)	1.327.224
Rezerva pentru active disponibile pentru vanzare	-	38.613	-
Castiguri / (pierderi) actuariale	-	82.374	-
Plan de optiuni de plata a managementului pe baza de actiuni (MSOP)	-	1.395	-
Impozit amanat	(130.210)	(515.711)	-
Altele	(16.865)	111.280	-
Total	731.632	4.744.025	2.357.433

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 apropieze de valoarea justa.

Datorii financiare

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

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 2011				
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	-	17.036	-	17.036
Contracte swap pe rata de dobanda	-	13.660	-	13.660
	-	30.696	-	30.696
Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire				
Contracte swap in valuta straina si forward	-	12.395	-	12.395
Contracte swap pe rata de dobanda	-	37.623	-	37.623
Contracte warrant	-	693	-	693
Contracte pe optiuni	-	4.062	-	4.062
Contracte swap in valuta straina (altele decat de acoperire)	-	1.018	-	1.018
	-	55.791	-	55.791
	-	86.487	-	86.487
Alte active financiare detinute pentru tranzactionare				
Titluri de stat	-	698.693	-	698.693
Titluri cotate	3.005	-	-	3.005
	3.005	698.693	-	701.698
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere				
Titluri cotate	9.373	-	-	9.373
Titluri necotate	-	7.447	-	7.447
Titluri de debit	-	-	25.134	25.134
	9.373	7.447	25.134	41.954
Active financiare disponibile pentru vanzare				
Titluri cotate	17.297	-	-	17.297
Titluri de stat	-	4.926.365	-	4.926.365
Titluri de debit	-	-	254.261	254.261
Titluri necotate	-	7.684	-	7.684
	17.297	4.934.049	254.261	5.205.607
	29.675	5.726.676	279.395	6.035.746
Datorii financiare				
Instrumente financiare derivate				
Instrumente de acoperire				
Contracte swap in valuta straina si pe rata de dobanda	-	1.783.503	-	1.783.503
	-	1.783.503	-	1.783.503
Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire				
Contracte swap in valuta straina si forward	-	10.518	-	10.518
Contracte swap pe rata de dobanda	-	52.681	-	52.681
Contracte warrant	-	693	-	693
Optiuni	-	3.231	-	3.231
Contracte swap in valuta straina si forward	-	4.262	-	4.262
	-	71.385	-	71.385
	-	1.854.888	-	1.854.888

Suma de 38.894 mii RON reprezinta diferenta intre valoarea justa totala a titlurilor de plasament din tabelul de mai sus si valoarea din bilant, care se datoreaza investitiilor in subsidiare inregistrate la cost (Nota 19).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

34. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Group 2010					
Mii RON		Level 1	Level 2	Level 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 de debit	-	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	4.668.025	208.842	-	4.953.381
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
Optiuni	-	6.014	-	-	6.014
Contracte swap in valuta straina si forward	-	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)

Banca 2011					
	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	-	17.036	-	-	17.036
Contracte swap pe rata de dobanda	-	13.660	-	-	13.660
	-	30.696	-	-	30.696
Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire					
Contracte swap in valuta straina si forward	-	12.395	-	-	12.395
Contracte swap pe rata de dobanda	-	36.172	-	-	36.172
Contracte warrant	-	693	-	-	693
Contracte pe optiuni	-	4.062	-	-	4.062
Contracte swap in valuta straina (altele decat de acoperire)	-	1.018	-	-	1.018
	-	54.340	-	-	54.340
	-	85.036	-	-	85.036
Alte active financiare detinute pentru tranzactionare					
Titluri de stat	-	698.693	-	-	698.693
Titluri cotate	3.005	-	-	-	3.005
	3.005	698.693	-	-	701.698
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere					
Titluri cotate	9.373	-	-	-	9.373
Titluri necotate	-	7.447	-	-	7.447
Titluri de debit	-	-	25.134	-	25.134
	9.373	7.447	25.134	-	41.954
Active financiare disponibile pentru vanzare					
Titluri cotate	19.222	-	-	-	19.222
Titluri de stat	-	4.894.419	-	-	4.894.419
Titluri de debit	-	-	254.261	-	254.261
	19.222	4.894.419	254.261	-	5.167.902
	31.600	5.685.595	279.395	-	5.996.590
Datoriile financiare					
Instrumente financiare derivate					
Instrumente de acoperire					
Contracte swap in valuta straina si pe rata de dobanda	-	1.783.503	-	-	1.783.503
	-	1.783.503	-	-	1.783.503
Instrumente financiare derivate - altele decat cele de acoperire					
Contracte swap in valuta straina si forward	-	10.518	-	-	10.518
Contracte swap pe rata de dobanda	-	52.681	-	-	52.681
Contracte warrant	-	693	-	-	693
Contracte pe optiuni	-	3.231	-	-	3.231
Contracte swap in valuta straina (altele decat de acoperire)	-	4.262	-	-	4.262
	-	71.385	-	-	71.385
	-	1.854.888	-	-	1.854.888

Suma de 990.819 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	Mii RON	Level 1	Level 2	Level 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 debit	-	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 debit	-	-	184.879	-	184.879
	17.269	3.594.636	184.879	-	3.796.784
	28.653	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 labelul de mai sus si valoarea din bilant, care se datoreaza investitiilor in subsidiare inregistrate la cost (Nota 19).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

34. VALOAREA JUSTA A INSTRUMENTELOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Miscari in nivel 3 active financiare

Group 2011

	La 1 ianuarie 2011	Achiziții	Vanzari Decontari	La 31 decembrie 2011
Mii RON				
Active financiare - detinute pentru vanzare	184.879	79.084	(11.511)	252.452
Active financiare - la valoare justa	23.962	2.639	(1.687)	24.914
Total nivel 3 active financiare	208.841	81.723	(13.198)	277.366

Group 2010

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 - detinute pentru vanzare	195.757	-	(11.371)	493	184.879
Active financiare - la valoare justa	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
Numerar si echivalente de numerar

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
MII RON				
Numerar (Nota 15)	876.818	995.116	870.069	983.537
Conturi curente la bancile centrale (Nota 15)	9.448.116	8.550.279	9.420.702	8.484.986
Creante asupra institutiilor de credit	1.042.495	1.668.283	912.518	1.416.093
	11.367.429	11.213.678	11.203.289	10.884.616

Variatia activelor din activitatea operationala

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
MII RON				
Variatia neta in creantele asupra institutiilor de credit	(45.740)	(15.168)	54.197	(47.177)
Variatia neta in contracte de vanzare cu clauza de rascumparare	-	(15.687)	-	(15.687)
Variatia neta a activelor detinute pentru tranzactionare	(265.246)	565.593	(265.246)	565.593
Variatia neta a activelor financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	(9)	(123.574)	(9)	(123.574)
Variatia neta a imprumuturilor si avansurilor acordate clientelei	2.570.353	995.327	3.724.909	2.950.626
Variatia neta a altor active	(1.170.073)	273.989	(1.187.440)	62.097
Variatia neta a activelor detinute pentru vanzare si activitatilor discontinue	183.234	(36.028)	-	(291)
	1.272.519	1.644.452	2.326.411	3.391.587

Variatia datorilor din activitatea operationala

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
MII RON				
Variatia neta a datorilor la banci	1.619.633	2.281.445	1.831.970	2.751.493
Variatia neta in contracte de vanzare cu clauza de rascumparare	(1.886)	1.886	(1.886)	1.886
Variatia neta a instrumentelor financiare derivate	33.523	(89.924)	34.954	(89.907)
Variatia neta a depozitelor de la clienti	1.816.135	2.012.332	1.634.388	1.275.749
Variatia neta a altor datorii	(928.657)	490.801	(880.981)	424.445
	2.538.748	4.696.540	2.618.445	4.363.666

Elemente nemonetare incluse in profitul brut

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
MII RON				
Amortizarea si deprecierea imobilizariilor corporale (Nota 20)	166.496	150.268	133.006	122.750
Amortizarea investitiilor imobiliare	886	-	-	-
Amortizarea si deprecierea imobilizariilor necorporale (Nota 21)	86.731	50.998	52.375	44.861
Provizioane pentru credite (Nota 9)	2.095.342	1.963.399	2.002.622	1.692.748
Provizioane pentru garantii in afara bilantului (Nota 9)	82.522	34.269	82.740	34.269
Constituire/(reversare) provizioane pentru litigii (Nota 30)	3.781	24.303	246	20.053
Provizioane pentru restructurare (Nota 30)	-	4.076	-	4.076
Provizioane pentru compensari acordate in cazul disponibilizarilor (Nota 30)	22.534	21.227	22.534	-
Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor la pensionare (Nota 31)	9.718	15.163	10.659	15.163
Provizioane pentru investitii financiare disponibile la vanzare (Nota 12)	1.039	3.379	151.039	3.379
Efectul net al translaturii activelor si pasivelor in valuta (Nota 7)	1.147	(29.355)	7.273	(10.870)
	2.470.196	2.237.727	2.462.494	1.926.429

Castiguri nete din activitatea de investitii

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
MII RON				
Castig net din vanzarea investitiilor financiare (Nota 8)	101.421	47.531	127.259	41.743
Castig net din vanzarea mijloacelor fixe	(5.176)	(27.086)	(4.372)	(46.498)
Venit din dividende (Nota 4)	6.294	2.950	112.772	131.706
	102.539	23.395	235.659	126.951

Plati in contul provizioanelor

	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
MII RON				
Provizioane pentru beneficii acordate salariatilor la pensionare (Nota 31)	2.346	3.194	2.346	4.271
Provizioane pentru compensari acordate in cazul disponibilizarilor (Nota 30)	4.076	6.693	4.076	6.693
Provizioane pentru compensari acordate in cazul disponibilizarilor (Nota 30)	20.947	7.808	-	-
Provizioane pentru litigii si garantii extrabilantiere	25.597	2.694	24.739	2.582
	52.966	20.389	31.161	13.546

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 datorile financiare netranzactionabile. Activele si datorile Bancii sunt prezentate la valoarea contabila si clasificate in functie de perioada mai scurta intre re-price-ingul contractual sau data maturitatii.

Banca 2011

	Mal puțin de 1	Intre 1 si 3	Intre 1 si 6	Intre 6 si 12	Peste 1 an	Fara dobanda	Total
Mii RON	luna	luni	luni	luni			
ACTIVE							
Numerar si plasamente la bancile centrale	9.418.594	-	-	-	-	872.177	10.290.771
Creante asupra institutiilor de credit	899.060	37.756	69.541	-	-	-	1.006.357
Credite si avansuri acordate clientelor	16.330.075	16.752.433	7.486.241	653.747	3.998.246	1.769.692	46.990.434
Active financiare - disponibile pentru vanzare	668.751	1.463.884	981.762	1.448.819	677.943	917.562	6.158.721
Active financiare - pastrate pana la scadenta	-	-	-	530.000	6.477.640	147.968	7.155.608
TOTAL ACTIVE	27.316.480	18.254.073	8.537.544	2.632.566	11.153.829	3.707.399	71.601.891
DATORII SI CAPITALURI PROPRII							
Sume datorate institutiilor de credit	11.847.689	5.687.090	2.378.365	18.150	473.252	337.567	20.742.113
Sume datorate clientilor	13.234.733	13.305.576	3.395.551	2.925.359	5.874.211	207.332	38.942.762
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	-	-	20.000	938.212	42.677	1.000.889
Datorii subordonate	1.330.000	518.364	-	-	-	176.326	2.024.690
TOTAL DATORII	26.412.422	19.511.030	5.773.916	2.963.509	7.285.675	763.902	62.710.454
NET	904.058	(1.256.957)	2.763.628	(330.943)	3.868.154	2.943.497	8.891.437

Banca 2010

	Mal puțin de 1	Intre 1 si 3	Intre 1 si 6	Intre 6 si 12	Peste 1 an	Fara dobanda	Total
RON Thousand	luna	luni	luni	luni			
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 clientelor	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 SI CAPITALURI PROPRII							
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

37. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Datorii contingente	5.225.115	3.681.801	5.213.684	3.492.579
Angajamente	4.551.256	3.552.134	4.543.514	3.416.989
	9.776.371	7.233.935	9.757.198	6.909.568

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.

37. ANGAJAMENTE SI DATORII CONTINGENTE (CONTINUARE)**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 56.335 mii RON la 31 decembrie 2011 (58.244 mii RON la 31 decembrie 2010) pentru Banca si in suma de 64.134 mii RON la 31 decembrie 2011 (63.287 mii RON la 31 decembrie 2010) pentru Grup (Nota 30).

Angajamentele de leasing financiar – locatar

Grupul a intrat intr-un contract de leasing financiar pentru sediu si echipamente. Leasingul are durata de viata intre 1 si 5 ani, cu optiune de reînnoire a contractului. Nu exista restrictii plasate de localar la intrarea in contract.

Platile minime viitoare pentru contracte neanulabile de leasing operational la 31 decembrie 2011 sunt dupa cum urmeaza:

	Grup	Banca
Mii RON	2011	2011
mai putin de un an	70.668	69.137
intre 1 si 5 ani	233.355	230.136
Peste 5 ani	7.615	7.615
	311.638	306.888

38. PARTI AFILIATE

Entitatile se considera a fi in relatii speciale daca una dintre acestea are capacitatea de a o controla pe cealalta sau de a exercita o influenta semnificativa asupra celeilalte entitati la luarea deciziilor financiare sau operationale. La evaluarea lipului relatiei, s-a acordat atentie substantei relatiei mai degraba decat formei 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 2011 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 actionari

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.

38. PARTI AFILIAE (CONTINUARE)

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Active				
Creante asupra institutiilor de credit	120.044	273.712	100.224	165.786
Active financiare detinute la valoarea justa prin profit sau pierdere	8.069	10.390	8.069	10.390
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	11.641	17.269	11.641	17.269
Investitii financiare derivate	48.330	36.389	46.879	36.389
Alte active	44.488	8	44.488	3
Total active	232.572	337.768	211.301	229.837
Datorii				
Depozite de la clienti	2.204.723	91.744	-	91.744
Imprumuturi de la banci si alte institutii financiare	18.168.703	19.179.669	18.095.332	16.320.448
Instrumente financiare derivate	1.851.069	1.753.634	1.851.069	1.753.634
Imprumuturi subordonate	1.849.672	1.844.176	1.849.672	1.844.176
Alte datorii	268.659	433.190	268.659	422.992
Total datorii	24.342.826	23.302.413	22.064.732	20.432.894
Garantii primite	772.886	948.677	772.886	948.677
Venituri				
Venituri din dobanzi si dividende	589.109	867.186	588.895	867.090
Venituri din comisioane	21.623	42.315	21.158	42.315
Alte venituri din activitatea de exploatare	25.318	-	25.318	-
Total venituri	636.050	909.501	635.371	909.405
Cheltuieli				
Cheltuieli cu dobanzi	1.334.549	1.442.884	1.268.313	1.285.742
Cheltuieli cu comisioanele	100.270	223.774	100.251	221.990
Cheltuieli din tranzactionare	328.634	150.887	328.634	150.887
Altele	597	56.427	594	53.325
Total cheltuieli	1.764.050	1.873.972	1.697.792	1.711.944

Tranzactiile cu filialele membre ale Grupului Erste:

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Active				
Creante asupra institutiilor de credit	2.551	20.243	2.551	20.243
Credite si avansuri acordate clientelor	40.811	-	40.811	-
Total	43.362	20.243	43.362	20.243
Datorii				
Depozite atrase de la banci	219.340	475.049	219.340	475.049
Credite primite de la banci si alte institutii financiare	-	42.620	-	42.620
Depozite de la clienti	29.442	230.640	29.442	230.640
Alte datorii	-	1.591	-	1.591
Total	248.782	749.900	248.782	749.900
Venituri				
Venituri din dobanzi	600	28	600	28
Venituri din comisioane	19.898	14.508	19.898	14.508
Total venituri	20.498	14.537	20.498	14.537
Cheltuieli				
Cheltuieli cu dobanzi	5.282	1.012	5.282	1.012
Alte cheltuieli din activitatea de exploatare	78.383	29.119	72.197	29.119
Total cheltuieli	83.665	30.131	77.478	30.131

38. PARTI AFILIAE (CONTINUARE)
Tranzactii cu conducerea

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

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

Acesle 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	
	2011	2010	2011	2010
Active				
Credite si avansuri acordate clientelei	1.828	1.852	1.828	1.852
Alte active	-	5	-	5
Total	1.828	1.857	1.828	1.857
Datorii				
Depozite de la clienti	4.384	6.196	4.384	6.196
Altele	-	76	-	76
Total	4.384	6.272	4.384	6.272
Venituri				
Venituri din dobanzi si comisioane	103	124	103	124
Total venituri	103	124	103	124
Cheltuieli				
Cheltuieli cu dobanzi si alte cheltuieli	215	191	215	191
Total cheltuieli	215	191	215	191

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	
	2011	2010
Active		
Creante asupra institutiilor de credit	58.312	39.364
Credite si avansuri acordate clientelei	1.457.048	1.282.084
Alte active	1.584	4.041
Total	1.516.945	1.325.489
Datorii		
Depozite de la banci	50.661	40.780
Depozite de la clienti	338.314	286.718
Alte datorii si provizioane	10.332	20.755
Total	399.307	348.253
Venituri		
Venituri din dobanzi	123.684	38.958
Venituri din comisioane	14.226	13.228
Alte venituri	-	-
Total venituri	137.910	52.186
Cheltuieli		
Cheltuieli cu dobanzile	16.221	11.199
Cheltuieli cu comisioanele	-	8
Alte cheltuieli operationale	232.908	227.353
Total cheltuieli	249.129	238.560

39. ADMINISTRAREA RISCULUI**39.1 Introducere**

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

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

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

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

Comitetul de Risc al Consiliului de Supraveghere

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

Comitetul Executiv

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

Comitetul Managementul Riscurilor Operationale (ORCO)

Principalele responsabilitati ale ORCO sunt:

- a) Avizeaza politicile si procedurile referitoare la riscul operational si conformitate;
- b) Stabileste apetitul bancii la riscul operational, avand in vedere standardele de control existente;
- c) Analizeaza problemele majore de risc si tendurile care pot influenta profilul de risc operational al bancii;
- d) Informeaza periodic Comitetul Executiv cu privire la profilul de risc operational al bancii si evolutia acestuia;
- e) Monitorizeaza implementarea masurilor de diminuare a riscurilor operationale/ de conformare stabilite (ca urmare a rapoartelor de supraveghere ale BNR, rapoartelor de audit intocmite de auditorii interni/ externi, RCSA, evaluarilor de risc de conformare, rapoartelor de fraudă, KRI sau ca urmare a raportarii unor evenimente de risc operational majore);
- f) Analizeaza riscurile generate de noile produse/ activitati;
- g) Analizeaza principalele rapoarte de risc operational si conformitate;
- h) Impune dezvoltarea, mentinerea si testarea Planului de Continuitate a Afacerii.

Linia functionala de risc

Activitatile de administrare a riscului sunt consolidate sub linia functionala de risc, alcatuita din 6 directii: Managementul Riscului Retail, Managementul Riscului Corporate, Controlling Risc, Directia Antifrauda, Directia Securitate IT si Managementul Continuitatii Afacerilor, si Conformitate.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**39.2 Structura si responsabilitatile administrarii riscului (continuare)****Auditul Intern**

Procese de administrare a riscurilor in intreaga Banca sunt auditate anual de functia de audit intern care examineaza atat corectitudinea procedurilor, cat si respectarea procedurilor Bancii. Auditul intern discuta despre rezultatele tuturor evaluarilor impreuna cu managementul si raporteaza observatiile si recomandarile Comitetului de Audit.

39.3 Activitatile de administrare a riscului

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

Riscurile semnificative sunt identificate si evaluate pentru intreaga banca la toate nivelurile organizationale, pentru toate tranzactiile si activitatile.

Pentru o administrare adecvata a riscurilor semnificative, banca utilizeaza:

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

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

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

39.4. Integrarea in standardele Erste Group

In 2011, Banca a continuat sa implementeze masurile necesare pentru alinierea standardelor de administrare a riscurilor la standardele Erste Group si la prevederile Acordului Basel II (administrat in cadrul unui program special):

- 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 in conditii de stres, riscul de credit, concentrare si riscul operational, etc.
 - Imbunatatirea integrării in baza de date EGB (calitatea datelor, prelucrare si transmitere), calcul RWA centralizat in baza IRB in scopuri ICAAP;
- imbunatatirea sistemelor de rating si a parametrilor de risc Basel II (PD, LGD, CCF);
- Implementarea si raportarea standardelor noi de management al riscului de lichiditate: analiza perioadei de supravietuire, sistemul semafor, etc.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**39.4. Integrarea în standardele Erste Group (continuare)**

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., antifraudă etc. sub Linia Funcțională Riscuri.

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 acordă 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.

39.5. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul Bancii de a suferi pierderi financiare datorită inabilității unui debitor sau contrapartide de tranzacționare de a-și onora în întregime obligațiile financiare sau contractuale față de Banca.

Riscul de credit este inerent următoarelor instrumente: facilități de credit, pierderi contingente, pierderi de angajare și tranzacții pe piețele financiare.

Riscul de țară este riscul Bancii de a suferi pierderi în orice altă țară datorită naționalizării unor bunuri, exproprieri de active, ștergeri datoriiilor de către guvern etc. și riscul de decontare – riscul neefectuării regularizării tranzacțiilor încheiate.

Banca își stabilește limite de risc de credit față de diferite tipuri de clienți: bănci, țări, guvern, instituții financiare afiliate unor grupuri, companii de factoring, clienți/grupuri corporate. Banca stabilește competențe de aprobare pentru fiecare tip de client/ grup de clienți (corporate, retail, bănci, etc.) ce reprezintă limita maximă ce poate fi aprobată pentru credite sau alte produse bancare similare.

Banca acordă credite clienților persoane juridice ce pot genera fluxuri de numerar corespunzătoare, cu o reputație solidă în mediul de afaceri, cu un rating de credit corespunzător și persoanelor fizice cu venituri stabile și de încredere în ceea ce privește îndeplinirea obligațiilor contractuale față de Banca.

În procesul de aprobare a creditelor, Banca este în principal interesată de sursa primară de rambursare a creditului, adică de capacitatea clientului de a genera fluxuri de numerar (în ceea ce privește clienții persoane juridice) și de a obține venituri stabile (în ceea ce privește clienții persoane fizice).

Pentru evaluarea performanțelor și statutului financiar al clienților săi, Banca utilizează sisteme, ratinguri, metode de analiză a performanțelor financiare (KRIM) pentru corporat și retail, CARLA – pentru bănci și instituții financiare afiliate grupurilor bancare).

Pentru evitarea concentrării riscului de credit la un număr redus de clienți, Banca monitorizează dispersia riscului de credit la categoriile de clienți, cursurile, regiuni geografice, sectoare de activitate și produse bancare.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.5. Riscul de credit (continuare)
39.5.1 Expunerea maxima la riscul de credit fara a lua in considerare garantiile si alte imbunatatiri ale creditelor

Mii RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Active				
Numerar si plasamente la bancile centrale (excluzand numerar)	9.448.116	8.550.279	9.420.702	8.484.986
Creante asupra institutiilor de credit	1.100.210	1.771.738	1.006.357	1.455.735
Instrumente financiare derivate	86.487	43.287	85.036	43.266
Active financiare detinute pentru tranzactionare	701.698	966.944	701.698	966.944
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	41.954	41.963	41.954	41.963
Credite si avansuri acordate clientelei / [*]	47.803.525	47.393.687	46.990.434	45.160.818
Investitii financiare – disponibile pentru vanzare	5.244.501	3.925.371	6.158.721	4.963.595
Investitii financiare – pastrate pana la scadenta	8.011.821	5.442.218	7.155.608	4.998.420
Alte active	968.983	2.087.622	497.042	1.684.482
Total	73.407.295	70.223.109	72.057.552	67.800.209
 Datorii contingente	5.225.115	3.681.801	5.213.684	3.492.579
Angajamente	4.551.256	3.552.134	4.543.514	3.416.989
Total extra-bilantier	9.776.371	7.233.935	9.757.198	6.909.568
 Total expunere risc de credit	83.183.666	77.457.044	81.814.750	74.709.777

^{*} credite nete = credite – provizioane

39.5.2 Concentrarea riscurilor expunerii maxime la riscul de credit

Expunerea maxima a creditului la un client la 31 decembrie 2011 a fost de 849.717 mii RON (843.160 mii RON la 31 decembrie 2010).

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	
	2011	2010	2011	2010
Europa	83.171.067	77.195.873	81.802.151	74.656.159
Marea Britanie si Irlanda	662	218.856	662	48.015
Olanda	4.745	21.485	4.745	153
America de Nord	6.561	7.421	6.561	4.076
Asia	300	12.926	300	891
Australia si Oceania	331	483	331	483
TOTAL	83.183.666	77.457.044	81.814.750	74.709.777

Europa: Austria, Croatia, Rep. Ceha, Danemarca, Grecia, Ungaria, Rep. Moldova, Polonia, Romania, Slovenia, Suedia, Elvetia, Spania, Portugalia, Belgia, Norvegia, Franța, Germania, Italia, Ucraina

America de Nord: SUA, Canada

Asia: Azerbaidjan, Coreea de Sud, Arabia Saudita, Turcia, Federatia Rusa, Cazakstan, India.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.5. Riscul de credit (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 detinute si a altor imbunatatiri ale creditelor este prezentata mai jos:

Grup Mii RON	2011		2010	
	Expunere maxima bruta *	Expunere maxima neta**	Expunere maxima bruta *	Expunere maxima neta**
Gospodarii	19.733.727	6.031.608	19.016.030	6.213.316
Banci si asigurari	11.719.540	11.129.450	11.204.986	10.629.913
Productie	9.713.035	3.111.072	9.224.812	2.750.537
Constructii	7.960.576	3.012.539	6.286.954	1.244.703
Administratie publica	19.971.402	14.531.619	17.711.334	12.600.708
Comert	4.787.377	1.241.720	4.595.988	858.174
Transport si telecomunicatii	2.397.533	1.217.769	1.459.559	148.415
Agricultura si industrie forestiera	1.683.391	424.518	1.624.800	316.651
Alte servicii	706.078	147.401	834.639	145.666
Sanatate si activitati sociale	220.513	103.977	159.631	18.454
Imobiliare si alte activitati de afaceri	850.103	14.563	813.945	71.116
Furnizori de energie si apa	1.795.798	1.109.191	1.243.835	743.355
Hoteluri si restaurante	466.278	36.949	530.872	40.707
Industria miniera	620.063	369.015	666.060	577.279
Alte	558.252	551.270	2.083.599	2.074.370
TOTAL	83.183.666	43.032.661	77.457.044	38.433.364

Banca Mii RON	2011		2010	
	Expunere maxima bruta *	Expunere maxima neta**	Expunere maxima bruta *	Expunere maxima neta**
Gospodarii	18.785.111	6.174.679	17.932.365	6.575.754
Banci si asigurari	12.703.406	11.985.119	11.789.926	11.046.443
Productie	9.475.408	3.188.718	8.656.523	2.567.990
Constructii	7.750.744	3.121.603	5.877.739	1.164.977
Administratie publica	19.096.255	13.657.586	17.145.956	12.036.623
Comert	4.539.680	1.347.381	4.083.163	791.317
Transport si telecomunicatii	2.159.724	1.247.158	1.563.022	334.297
Agricultura si industrie forestiera	1.617.934	448.091	952.347	124.509
Alte servicii	598.813	178.779	1.083.078	549.788
Sanatate si activitati sociale	191.867	104.801	119.940	17.447
Imobiliare si alte activitati de afaceri	2.128.692	254.259	1.743.874	123.117
Furnizori de energie si apa	1.768.820	1.113.503	1.200.482	717.950
Hoteluri si restaurante	410.559	41.824	457.384	42.944
Industria miniera	599.649	364.188	558.292	491.852
Alte	38.088	31.997	1.545.686	1.538.048
TOTAL	81.864.750	43.259.686	74.709.777	38.123.056

*Expunerea bruta maxima este diferenta intre expunere si provizioane;

** Expunerea maxima neta este diferenta intre expunere, provizioane si garantii (ex: expunerea bruta maxima mai putin garantia)

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**39.5. Riscul de credit (continuare)****39.5.4 Expunerea creditelor pe sectoare economice****Garantii si alte imbunatatiri de credit**

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

Principalele tipuri de garantii acceptate de Banca sunt:

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

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

39.5.5 Calitatea creditului in functie de clasa activelor financiare

In 2011, Grupul a actualizat modalitatea de incadrare in grade de risc in patru categorii diferite, dupa cum urmeaza:

- Risc redus – Clientii care au rating intern intre 1 si 5c pentru clienti persoane juridice si intre A si B2 pentru clienti persoane fizice;
- In observatie – Clientii care au rating intern intre 6a – 7 pentru persoane juridice, C, C1, C2 si D1 pentru clienti persoane fizice si clienti fara rating intern;
- Sub-standard – Clientii care au rating intern 8 pentru persoane juridice si D si D2 pentru persoane fizice
- Credite neperformante si expuneri contaminate (credite si elemente extrabilantiere cum ar fi garantii si angajamente neutilizare - clientii care au serviciul datoriei peste 90 zile pentru clienti retail, iar pentru clienti corporate, conform definitiei de default din Basel II.

In 2010, pentru evaluarea calitatii portofoliului, Grupul 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 curpins intre 0 si 15 zile si performanta financiara B sau care au serviciul datoriei curpins intre 16 si 30 zile si performanta financiara A;
- Sub-standard – Clientii care au serviciul datoriei curpins intre 0 si 15 zile si performanta financiara C sau D sau E sau care au serviciul datoriei curpins intre 16 si 30 zile si performanta financiara B sau C sau D sau E sau clientii care au serviciul datoriei curpins 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. Riscul de credit (continuare)
39.5.5 Calitatea creditului in functie de clasa activelor financiare (continuare)

Grup 2011					
Mii RON	Risc scazut	In observatie	Sub-standard	Neperformant	Total
Creante asupra institutiilor de credit	933.296	166.914	-	-	1.100.210
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	7.447	34.508	-	-	41.955
Active pastrate pentru tranzactionare					
Certificate de trezorerie	698.693	-	-	-	698.693
Obligatiuni cotate	1.887	1.118	-	-	3.005
	700.579	1.118	-	-	701.698
Credite si avansuri catre clientela *					
Imprumuturi catre persoane juridice	16.212.952	13.922.012	1.576.535	6.942.688	38.654.186
Imprumuturi catre intreprinderi mici	1.027.816	498.051	234.314	1.629.098	3.389.280
Credite de consum	5.526.170	3.448.490	648.968	1.167.671	10.791.299
Ipoteci rezidentiale	4.773.584	2.918.479	876.189	1.715.939	10.284.192
Altele	203.877	-	-	-	203.877
	27.744.400	20.787.032	3.338.006	11.455.396	63.322.834
Investitii financiare disponibile pentru vanzare					
Certificate de trezorerie	4.926.365	-	-	-	4.926.365
Actiuni cotate si obligatiuni	124.477	152.413	-	2.302	279.191
Alte titluri necotate	-	38.944	-	-	38.944
	5.050.842	191.357	-	2.302	5.244.501
Investitii financiare detinute pana la scadenta					
Certificate de trezorerie	100.963	-	-	-	100.963
Obligatiuni cotate	6.151.343	-	-	-	6.151.343
Obligatiuni necotate	1.759.516	-	-	-	1.759.516
	8.011.821	-	-	-	8.011.821
Total	42.448.386	21.180.929	3.338.006	11.457.698	78.423.020

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

Grup 2010					
Mii RON	Risc scazut	In observatie	Sub-standard	Neperformant	Total
Creante asupra institutiilor de credit	916.469	818.535	31.049	5.685	1.771.738
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
	966.449	495	-	-	966.944
Credite si avansuri catre clientela *					
Imprumuturi catre persoane juridice	11.839.927	11.648.469	7.063.344	4.456.972	35.008.712
Imprumuturi catre intreprinderi 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 rezidentiale	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
Investitii financiare disponibile pentru vanzare					
Certificate de trezorerie	2.959.962	-	-	-	2.959.962
Actiuni cotate si obligatiuni	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
Investitii financiare detinute pana la scadenta					
Certificate de trezorerie	6.769	-	-	-	6.769
Obligatiuni cotate	5.422.986	-	-	-	5.422.986
Obligatiuni 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 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. Riscul de credit (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 2011					
Mii RON	Risc scazut	In observatie	Sub-standard	Neperformant	Total
Creante asupra institutiilor de credit	851.300	155.057	-	-	1.006.357
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	7.447	34.507	-	-	41.954
Active pastrate pentru tranzactionare					
Certificate de trezorerie	698.693	-	-	-	698.693
Obligatiuni cotate	1.887	1.118	-	-	3.005
	700.579	1.118	-	-	701.698
Credite si avansuri catre clientela *					
Imprumuturi catre persoane juridice	16.400.430	14.672.031	1.465.948	6.293.054	38.831.461
Imprumuturi catre intreprinderi mici	690.375	426.527	195.642	1.024.784	2.337.328
Credite de consum	3.734.294	2.068.265	443.342	768.509	7.054.410
Ipoteci rezidentiale	6.493.355	4.262.548	1.077.228	777.300	12.610.431
Altele	203.173	-	-	-	203.173
	27.521.627	21.449.371	3.182.158	8.883.647	61.036.803
Investitii financiare disponibile pentru vanzare					
Certificate de trezorerie	4.894.420	-	-	-	4.894.420
Actiuni cotate si obligatiuni	124.477	146.704	-	2.302	273.483
Alte titluri necotate	480.569	560.249	-	-	1.040.819
	5.499.466	706.953	-	2.302	6.208.721
Investitii financiare detinute pana la scadenta					
Obligatiuni cotate	5.409.481	-	-	-	5.409.481
Obligatiuni necotate	1.746.127	-	-	-	1.746.127
	7.155.608	-	-	-	7.155.608
Total	41.736.028	22.347.007	3.182.158	8.885.949	76.151.141

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

Bank 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
	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	55.626.804
Investitii financiare disponibile pentru vanzare					
Certificate de trezorerie	2.866.408	-	-	-	2.866.408
Actiuni cotate si obligatiuni	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					
Obligatiuni cotate	4.998.420	-	-	-	4.998.420
	4.998.420	-	-	-	4.998.420
Total	37.259.846	15.481.189	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.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.5. Riscul de credit (continuare)

39.5.6 Portofoliul de credite pe perioade de scadenta

Expunerea creditelor, in lei si valuta, pe perioade dupa serviciul datoriei in echivalent lei, la 31 decembrie 2011 :

Banca 2011		Expunerea contaminata cu serviciul datoriei						
Mii RON	TOTAL							
	CREDITE	1 - 30 zile		31- 90 zile		NPL (mai mult de 90 zile)		NPL Total credite
	Suma	%	Suma	% in Total credite	Suma	% in Total credite	Suma	%
I Clienti corporate								
GLC*	5.258.754	17,6	497.878		2.210		228.524	4,3
LC*	7.687.951	25,7	545.409		89.900		1.582.153	20,6
Sector public	542.096	1,8	658		-		-	0,0
IMM*	8.839.622	29,5	533.862		781.417		2.828.711	32,0
Administratie	4.515.779	15,1	170		-		-	0,0
Finantari imobiliare	3.069.772	10,2	224.669		99.257		929.899	30,3
ALM*	43.093	0,1	0		-		-	0,0
I. Total credite corporate	29.957.067	100	1.802.646	6,0	972.784	3,2	5.589.287	18,8
II. Clienti retail								
Individuali	18.923.893	89,5	1.629.857		725.325		1.564.566	8,3
Micro	2.228.508	10,5	139.667		98.850		1.024.329	46,0
II. Total credite retail	21.152.401	100,0	1.769.524	8,4	824.175	3,9	2.588.895	12,2
Total credite (I+II)	51.109.468	100,0	3.572.170	7,0	1.796.959	3,5	8.158.182	16,0

*) GLC –Clienti Corporativi Mari de Grup; LC – Clienti Corporativi Mari ;

IMM – Intreprinderi mici si mijlocii; ALM – Managementul activelor si datorilor; NPL – Credite neperformante.

Expunerea creditelor, in lei si valuta, pe perioade dupa serviciul datoriei in echivalent lei, la 31 decembrie 2010 :

BANCA 2010

Mii RON		Expunerea contaminata cu serviciul datoriei						
	TOTAL							
	CREDITE	1 - 30 zile		31- 90 zile		NPL (mai mult de 90 zile)		NPL Total credite
	Suma	%	Suma	% in Total credite	Suma	% in Total credite	Suma	%
I Clienti corporate								
GLC*	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
Sector 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
I. Total credite corporate	27.744.868	100	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	1.718.373	8,2	947.896	4,5	2.756.701	13,2
Total credite (I+II)	48.607.767	100	3.073.469	6,3	1.975.064	4,1	6.238.126	12,8

*) GLC –Clienti Corporativi Mari de Grup;

LC – Clienti Corporativi Mari;

IMM – Intreprinderi mici si mijlocii; NPL – Credite neperformante.

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)**39.5. Riscul de credit (continuare)****39.5.7 Masurarea deprecierei creditelor**

Principalele considerații pentru masurarea 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 contrapartidei, deteriorări ale ratingului de credit sau încălcarea termenilor inițiali ai contractului de credit. Banca efectuează masurarea deprecierei în două domenii: provizioane masurate individual și provizioane masurate colectiv.

Provizioane masurate 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 masurate 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 Băncii.

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/ieșiri potențiale de fonduri);
- Analizarea lichidității valutei principale, atât la nivel individual cât și agregat.

Pentru evaluarea și controlul riscului de lichiditate al portofoliului Băncii, 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****39.6.1 Administrarea riscului de lichiditate**

- Calcularea si monitorizarea cotelor de lichiditate in functie de intervalurile scadentelor, pe baza analizei viitoarelor fluxuri de numerar, in ceea ce priveste activele si pasivele din bilant si extrabilantier;
- Stabilirea limitelor minime ale cotelor de lichiditate;
- Analiza GAP (agregat si separat, pentru lei si valute);
- Calculul lunar al anumitor cote de lichiditate.

Pentru fiecare exercitiu financiar, Banca elaboreaza:

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

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

	2011	2010
	(%)	(%)
Decembrie	36,20	33,60
Medie	35,27	30,88
Max	37,11	34,14
Min	33,79	27,57

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.6 Riscul de lichiditate
39.6.2 Analiza lichiditatii activelor si pasivelor

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

GROUP 2011

Note	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	10.324.934	-	-	10.324.934	-	-	-	10.324.934
Creante asupra institutiilor de credit	245.445	797.050	-	1.042.495	57.565	150	57.715	1.100.210
Instrumente financiare derivate	8.005	3.065	6.993	18.063	39.448	28.976	68.424	86.487
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	515	698.178	698.693	-	3.005	3.005	701.698
Active financiare la valoare justa prin profit sau pierdere	-	-	-	-	-	41.954	41.954	41.954
Credite si avansuri acordate clientele, net	1.976.153	3.885.716	5.977.602	11.839.471	9.314.041	26.650.013	35.964.054	47.803.525
Active financiare - disponibile pentru vanzare	-	1.892.895	2.351.601	4.244.496	653.672	346.333	1.000.005	5.244.501
Active financiare - pastrate pana la scadenta	-	32.070	801.782	833.852	5.668.969	1.509.000	7.177.969	8.011.821
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	1.584.721	1.584.721	1.584.721
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	439.820	439.820	439.820
Creante din impozit curent	-	177.428	-	177.428	-	-	-	177.428
Creante din impozit amanat	-	-	-	-	-	46.920	46.920	46.920
Alte active	-	882.582	30.826	913.408	3.338	52.237	55.575	968.983
Active detinute pentru vanzare	-	-	212.663	212.663	-	-	-	212.663
TOTAL ACTIVE	12.554.537	7.671.321	10.079.645	30.305.503	15.737.033	30.703.129	46.440.162	76.745.665
DATORII SI CAPITALURI PROPRII								
Sume datorate institutiilor de credit	1.456.109	1.880.660	4.332.657	7.669.426	11.624.503	3.612.465	15.236.968	22.906.394
Instrumente financiare derivate	450	8.794	598.001	607.245	1.203.539	44.104	1.247.643	1.854.888
Sume datorate clientilor	9.669.923	18.529.231	3.848.839	32.047.993	7.555.695	60.611	7.616.306	39.664.299
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	-	81.881	81.881	568.333	482.607	1.050.940	1.132.821
Datorii din impozit curent	-	4.071	-	4.071	-	-	-	4.071
Datorii din impozit amanat	-	-	-	-	-	534.427	534.427	534.427
Alte datorii	-	765.125	6.162	771.287	708	-	708	771.995
Provizioane	305.778	-	-	305.778	-	-	-	305.778
Datorii subordonate	-	-	-	-	600.867	1.423.823	2.024.690	2.024.690
TOTAL DATORII	11.432.260	21.187.881	8.867.540	41.487.681	21.553.645	6.158.037	27.711.682	69.199.363
Net	1.122.277	(13.516.560)	1.212.105	(11.182.178)	(5.816.612)	24.545.092	18.728.480	7.546.302

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Consolidat și Banca

Pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2011

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.6 Riscul de lichiditate

39.6.2 Analiza lichidității activelor și pasivelor (continuare)

GROUP 2010

	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 și plasamente la bancile centrale	9.545.395	-	-	9.545.395	-	-	-	9.545.395
Creante asupra institutiilor de credit	1.178.595	489.688	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 deținute pentru tranzacționare	-	966.944	-	966.944	-	-	-	966.944
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	-	41.963	-	41.963	-	-	-	41.963
Credite și avansuri acordate clienților, net	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 vânzare	-	722.590	2.237.307	2.959.897	701.465	264.009	965.474	3.925.371
Active financiare – păstrate până la scadență	-	6.902	294.808	301.710	3.565.548	1.574.960	5.140.508	5.442.218
Imobilizări corporale	-	-	-	-	-	1.693.938	1.693.938	1.693.938
Fond comercial și alte imobilizări necorporale	-	-	-	-	-	424.320	424.320	424.320
Creante din impozit curent	-	192.961	-	192.961	-	-	-	192.961
Creante din impozit amânat	-	-	-	-	-	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 deținute pentru vânzare	29.429	-	-	29.429	-	-	-	29.429
TOTAL ACTIVE	13.951.686	7.789.256	12.270.341	34.011.283	17.879.383	21.721.819	39.601.202	73.612.485
DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII								
Sume datorate instituțiilor 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 în pensiune înrădăcită	-	1.886	-	1.886	-	-	-	1.886
Instrumente financiare derivate	-	-	1.507	1.507	1.786.870	-	1.786.870	1.788.377
Sume datorate clienților	7.078.555	19.264.766	6.069.613	32.412.934	2.762.986	2.651.016	5.414.002	37.826.936
Obligațiuni emise și alte fonduri împrumutate	-	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 amânat	-	-	-	-	-	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	17.860.425	7.846.860	25.707.285	66.508.822
Net	6.529.399	(16.579.866)	3.260.213	(6.790.254)	18.958	13.874.959	13.893.917	7.103.663

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.6 Riscul de lichiditate
39.6.2 Analiza lichiditatii activelor si pasivelor (continuare)
Banca 2011

Note	Subtotal pana la					Subtotal peste		Total
	Pana la 3 zile	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	12 luni	
ACTIVE								
Numerar si plasamente la bancile centrale	10.290.771	-	-	10.290.771	-	-	-	10.290.771
Creante asupra institutiilor de credit	243.319	705.323	-	948.642	57.565	150	57.715	1.006.357
instrumente financiare derivate	8.005	3.065	6.993	18.063	39.448	27.525	66.973	85.036
Active financiare detinute pentru tranzactionare	-	515	698.178	698.693	-	3.005	3.005	701.698
Active financiare la valoare justa prin profil sau pierdere	-	-	-	-	-	41.954	41.954	41.954
Credite si avansuri acordate clientelei	1.967.462	2.900.780	5.757.946	10.626.188	8.911.134	27.453.112	36.364.246	46.990.434
Active financiare – disponibile pentru vanzare	-	1.861.067	2.351.484	4.212.551	653.671	1.292.499	1.946.170	6.158.721
Active financiare – pastrate pana la scadenta	-	-	543.497	543.497	5.180.914	1.431.197	6.612.111	7.155.608
imobilizari corporale	-	-	-	-	-	535.398	535.398	535.398
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	243.528	243.528	243.528
Creante din impozit curent	-	177.284	-	177.284	-	-	-	177.284
Alte active	-	497.042	-	497.042	-	-	-	497.042
TOTAL ACTIVE	12.509.557	6.145.076	9.358.098	28.012.731	14.842.732	31.028.368	45.871.100	73.883.831
DATORII SI CAPITALURI PROPRII								
Sume datorate institutiilor de credit	1.448.186	766.230	3.987.748	6.202.164	10.927.482	3.612.467	14.539.949	20.742.113
Instrumente financiare derivate	450	8.794	598.001	607.245	1.203.539	44.104	1.247.643	1.854.888
Sume datorate clientilor	9.608.920	18.689.165	3.794.285	32.092.370	6.790.118	60.274	6.850.392	38.942.762
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	-	81.881	81.881	436.401	482.607	919.008	1.000.889
Datorii din impozit amanat	-	-	-	-	-	506.256	506.256	506.256
Alte datorii	-	666.891	-	666.891	-	-	-	666.891
Provizioane	297.845	-	-	297.845	-	-	-	297.845
Datorii subordonate	-	-	-	-	600.867	1.423.823	2.024.690	2.024.690
TOTAL DATORII	11.355.401	20.131.080	8.461.915	39.948.396	19.958.407	6.129.531	26.087.938	66.036.334
Net	1.154.156	(13.986.004)	896.183	(11.935.665)	(5.115.675)	24.898.837	19.783.162	7.847.497

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.6 Riscul de lichiditate

39.6.2 Analiza lichiditatii activelor si pasivelor (continuare)

Banca 2010

	Subtotal pana la			Subtotal peste			Total
	Pana la 3 zile	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	
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	1 455 735
Instrumente financiare derivate	-	-	1 156	1 156	25 709	16 401	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 clientele	3 047 586	4 131 791	8 557 946	15 737 323	12 815 114	16 608 381	45 160 818
Active financiare - disponibile pentru vanzare	-	684 589	2 181 819	2 866 408	701 059	1 396 128	4 963 595
Active financiare - pastrate pana la scadenta	-	-	292 291	292 291	3 143 500	1 562 629	4 998 420
Imobilizari corporale	-	-	-	-	-	751 276	751 276
Fond comercial si alte imobilizari necorporale	-	-	-	-	-	220 638	220 638
Creante din impoziti curenti	-	189 527	-	189 527	-	-	189 527
Alte active	-	790 612	658 449	1 449 061	40 211	195 210	1 684 482
TOTAL ACTIVE	13.440.157	7.295.114	11.691.661	32.426.932	16.749.384	20.788.071	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	18 902 313
Trilun date in pensie livrata	-	1 886	-	1 886	-	-	1 886
Instrumente financiare derivate	-	-	1 507	1 507	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	37 287 146
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	192 046	16 774	208 820	172 704	256 653	638 177
Datorii din impozit amanat	-	-	-	-	-	465 990	465 990
Alte datorii	-	1 374 289	108 405	1 482 694	64 134	1 044	1 547 872
Provizioane	226 471	-	-	226 471	-	-	226 471
Datorii subordonate	-	-	-	-	-	1 967 317	1 967 317
TOTAL DATORII	7.254.108	22.249.531	7.690.620	37.194.259	17.849.956	7.781.334	62.825.549
Net	6.186.049	(14.954.417)	4.001.041	(4.767.327)	(1.100.572)	12.987.537	7.119.638

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.6 Riscul de lichiditate
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 2011 si la 31 decembrie 2010 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 2011

Mii RON	Subtotal pana la 12					Subtotal peste 12		Total
	Pana la 3 zile	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	luni	
Sume datorate institutiilor de credit	1.459.962	1.893.101	4.475.963	7.829.026	13.470.057	4.568.349	18.038.406	25.867.432
Instrumente financiare derivate	450	8.794	598.001	607.245	1.203.539	44.104	1.247.643	1.854.888
Sume datorate clientilor	9.689.285	18.621.983	3.945.169	32.256.437	8.463.410	72.747	8.536.157	40.792.594
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	-	83.590	83.590	1.325.452	492.730	1.818.182	1.901.772
Datorii din impozit curent	-	4.071	-	4.071	-	-	-	4.071
Datorii din impozit amanat	-	-	-	-	-	534.427	534.427	534.427
Alte datorii	-	765.126	6.162	771.288	708	-	708	771.996
Provizioane	305.777	-	-	305.777	-	-	-	305.777
Datorii subordonate	-	-	-	-	853.640	2.422.114	3.275.754	3.275.754
Total datorii financiare	11.455.474	21.293.075	9.108.885	41.857.434	25.316.806	8.134.471	33.451.277	75.308.711

Group 2010

Mii RON	Subtotal pana la 12					Subtotal peste 12		Total
	Pana la 3 zile	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	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	26.952.176
Instrumente financiare derivate	-	-	1.507	1.507	1.786.870	-	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 financiare	7.440.064	24.526.924	9.364.302	41.331.290	22.302.165	11.497.159	33.799.324	75.130.614

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.6 Riscul de lichiditate

39.6.3 Analiza datoriilor financiare in functie de scadentele contractuale (continuare)

Banca 2011

Mii RON	Subtotal pana la 12				Subtotal peste 12			Total
	Pana la 3 zile	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	luni	
Sume datorate institutiilor de credit	1.452.018	771.299	4.119.646	6.342.963	12.662.374	4.568.351	17.230.725	23.573.688
Instrumente financiare derivate	450	8.794	598.001	607.245	1.203.539	44.104	1.247.643	1.854.888
Sume datorate clientilor	9.609.762	18.782.717	3.889.250	32.281.729	7.605.859	72.343	7.678.202	39.969.931
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	-	-	83.590	83.590	1.116.805	492.673	1.609.478	1.693.068
Datorii din impozit amanat	-	-	-	-	-	506.256	506.256	506.256
Alte datorii	-	666.892	-	666.892	-	-	-	666.892
Provizioane	297.844	-	-	297.844	-	-	-	297.844
Datorii subordonate	-	-	-	-	853.640	2.422.114	3.275.754	3.275.754
Total datorii financiare	11.360.074	20.229.702	8.690.487	40.280.263	23.442.217	8.105.841	31.548.058	71.828.321

Bank 2010

Mii RON	Subtotal pana la 12				Subtotal peste 12			Total
	Pana la 3 zile	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	luni	
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	1.786.870	-	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 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 financiare	7.255.037	22.385.045	7.968.741	37.608.823	22.291.491	11.427.263	33.718.754	71.327.577

39.6.4 Analiza angajamentelor si datoriilor contingente in functie de scadentele contractuale

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

Grup 2011

Mii RON	Subtotal				Subtotal		Total
	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	pana la 12 luni	Intre 1 si 5 ani	Peste 5 ani	peste 12 luni	
Datorii contingente	487.518	929.239	1.416.757	2.773.151	1.035.207	3.808.358	5.225.115
Angajamente	421.230	729.735	1.150.965	3.315.251	85.040	3.400.291	4.551.256
Total	908.748	1.658.974	2.567.722	6.088.402	1.120.247	7.208.649	9.776.371

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)
39.6 Riscul de lichiditate
39.6.4 Analiza angajamentelor si datorilor contingente in functie de scadentele contractuale (continuare)
Grup 2010

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	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

Banca 2011

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	486.485	926.910	1.413.395	2.767.275	1.033.014	3.800.289	5.213.684
Angajamente	420.513	728.494	1.149.007	3.309.611	84.896	3.394.507	4.543.514
Total	906.998	1.655.404	2.562.402	6.076.886	1.117.910	7.194.796	9.757.198

Banca 2010

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	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

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 datorilor sale, care sa ii permita sa evite efecte negative importante asupra activitatii Bancii si performantei sale financiare, in cazul in care ratele de dobanda, cursurile de schimb valutar si preturile pe piata se schimba;
- 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		2011 % din fonduri proprii	2010 % din fonduri proprii
EUR	Medie	6,54%	0,93%
	Maxima	9,94%	3,03%
USD	Medie	0,06%	0,07%
	Maxima	0,83%	0,18%
Total	Medie	6,58%	1,01%
	Maxima	10,12%	3,04%

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.7 Riscul de piață

În consecința indicatorului VaR pentru poziția valutară totală s-a redus în 2011, după cum se poate vedea mai jos:

1 zi, 99%, RON VaR		2011	2010
VaR al poziției valutare totale	Mediu	56.969	50.239
	Maxim	117.862	205.156

BCR folosește metoda simulării istorice pentru calculul VaR. Parametrii pentru calculul VaR sunt: perioada de deținere = 1 zi, nivel de încredere = 99%, lambda = 1, lungimea seriilor de timp referitoare la factorii de risc = 730 zile. Acesta este standardul în cadrul Grupului Erste Bank.

În continuare este prezentată structura sistemului intern de limite de risc de piață a Bancii:

➤ Limite pentru Trading Book (TB)

- **Limite asupra poziției valutare** (pentru trei categorii: i) EUR și USD, ii) toate celelalte valute cu excepția EUR și USD și iii) poziția valutară totală):
 - Limitele de expunere (delta)
 - Limita VaR (1 zi, 99%);
- **Limite pentru FI TB:**
 - Limita PVBP ("Present value of a basis point") și
 - Limita VaR (1 zi, 99%).
- **Limite asupra poziției pe acțiuni:**
 - Limitele de expunere (delta) (pentru trei categorii: i) acțiuni Erste, ii) Altele și iii) Total)
 - Limita VaR (1 zi, 99%).
- **Limite agregate pentru TB Total:**
 - Limita agregată pentru portofoliul FITB + MM
 - Limita pentru întregul portofoliu TB.

➤ Limite pentru Banking Book (BB)

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

În 2011 nu au existat depășiri ale limitelor de risc de piață.

Banca a dezvoltat norme specifice pentru tranzacțiile cu instrumente financiare derivate, utilizate atât ca produse oferite clienților pentru reducerea riscului cât și pentru acoperirea expunerii la riscul de piață a propriului său portofoliu.

În 2011, sistemul de limite de risc de piață a fost îmbunătățit în continuare prin stabilirea de limite de risc de piață pentru întreg portofoliul trading book și limita agregată pentru FI TB+MM.

Ca membră a Erste Holding, BCR a fost inclusă începând cu octombrie 2009 în programul de centralizare a activității de tranzacționare la nivelul holdingului.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.7 Riscul de piata (CONTINUARE)

39.7.1 Risc valutar

Grup 2011					
Mii RON	RON	EUR	USD	Altele	Total
Active					
Numerar si plasamente la bancile centrale	5.348.002	4.867.908	43.195	65.829	10.324.934
Creante asupra institutiilor de credit	681.710	271.433	70.992	76.075	1.100.210
Active financiare detinute pentru tranzactionare	701.698	-	-	-	701.698
Active financiare derivate	29.586	56.745	156	-	86.487
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	41.954	-	-	-	41.954
Credite si avansuri acordate clientelei	17.002.012	29.357.324	1.392.588	51.601	47.803.525
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	4.270.790	941.473	-	32.238	5.244.501
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	5.112.608	2.848.779	-	50.434	8.011.821
Imobilizari corporale	1.576.595	210	-	7.916	1.584.721
Imobilizari necorporale	438.882	-	-	938	439.820
Creante din impozit curent	177.295	87	-	46	177.428
Creante din impozit amanat	43.911	90	-	2.919	46.920
Alte active	629.896	283.359	37.455	18.273	968.983
Active detinute pentru vanzare	212.663	-	-	-	212.663
Total active	36.267.602	38.627.408	1.544.386	306.269	76.745.665
Datorii					
Sume datorate institutiilor de credit	12.350.286	10.493.602	24.305	38.201	22.906.394
Active financiare derivate	1.783.336	71.354	198	-	1.854.888
Sume datorate clientilor	26.366.394	11.450.705	1.841.931	205.269	39.664.299
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	708.501	424.320	-	-	1.132.821
Datorii privind impozitul curent	3.948	-	-	123	4.071
Datorii privind impozitul amanat	534.378	-	-	49	534.427
Alte datorii	596.171	155.855	16.646	3.323	771.995
Provizioane	106.181	177.498	22.099	-	305.778
Datorii subordonate	1.351.866	672.824	-	-	2.024.690
Total datorii	43.801.061	23.446.158	1.705.179	246.965	69.199.363
Nel	(7.533.459)	15.181.250	(160.793)	59.304	7.546.302

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.7 Riscul de piata (CONTINUARE)

39.7.1 Risc valutar (CONTINUARE)

Grup 2010					
Mii Ron	RON	EUR	USD	Other	Total
Active					
Numerar si plasamente la bancile centrale	4.807.056	4.824.462	58.536	55.341	9.545.395
Creante asupra institutiilor de credit	735.366	607.141	255.283	173.948	1.771.738
Active financiare detinute pentru tranzactionare	966.944	-	-	-	966.944
Active financiare derivate	30.670	12.471	145	-	43.287
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	41.963	-	-	-	41.963
Credite si avansuri acordate clientilor	17.351.304	28.704.031	931.299	407.053	47.393.687
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	2.626.322	1.245.061	3.401	50.587	3.925.371
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	4.598.791	843.294	-	133	5.442.218
Imobilizari corporale	1.684.893	38	-	9.007	1.693.938
Imobilizari necorporale	423.416	17	-	887	424.320
Creante din impozit curent	190.596	2.365	-	-	192.961
Creante din impozit amanat	46.587	7.025	-	-	53.612
Alte active	1.431.952	580.906	41.084	33.680	2.087.622
Active detinute pentru vanzare	29.429	-	-	-	29.429
Total active	34.965.289	36.828.811	1.289.749	730.636	73.612.485
Datorii					
Sume datorate institutiilor de credit	12.337.121	9.277.197	157.547	51.667	21.823.532
Titluri date in pensiune livrata	-	1.886	-	-	1.886
Active financiare derivate	1.742.573	45.539	265	-	1.788.377
Sume datorate clientilor	24.964.904	11.203.494	1.465.739	192.799	37.826.936
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	385.659	252.518	-	-	638.177
Datorii privind impozitul curent	21.630	-	-	96	21.726
Datorii privind impozitul amanat	498.405	-	-	-	498.405
Alte datorii	978.680	603.123	65.747	40.965	1.688.515
Provizioane	93.904	138.709	21.206	132	253.951
Datorii subordonate	1.351.073	616.244	-	-	1.967.317
Total datorii	42.373.949	22.138.710	1.710.504	285.659	66.508.822
Net	(7.408.660)	14.688.101	(420.755)	444.977	7.103.663

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

Consolidat si Banca

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011

39. ADMINISTRAREA RISCULUI (CONTINUARE)

39.7 Riscul de piata (CONTINUARE)

39.7.1 Risc valutar (CONTINUARE)

Banca 2011					
Mii RON	RON	EUR	USD	Other	Total
Active					
Numerar si plasamente la bancile centrale	5.347.850	4.858.372	37.724	46.825	10.290.771
Creante asupra institutiilor de credit	629.220	235.223	65.896	76.018	1.006.357
Active financiare detinute pentru tranzactionare	701.698	-	-	-	701.698
Active financiare derivate	29.568	55.311	156	1	85.036
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	41.954	-	-	-	41.954
Credite si avansuri acordate clientelei	18.152.681	27.544.014	1.286.272	7.467	46.990.434
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	5.033.320	949.941	-	175.460	6.158.721
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	4.306.829	2.848.779	-	-	7.155.608
Imobilizari corporale	535.398	-	-	-	535.398
Imobilizari necorporale	243.528	-	-	-	243.528
Creante din impozit curent	177.284	-	-	-	177.284
Alte active	340.045	122.663	32.857	1.477	497.042
Total active	35.539.375	36.614.303	1.422.905	307.248	73.883.831
Datorii					
Sume datorate institutiilor de credit	12.368.857	8.335.073	22.627	15.556	20.742.113
Active financiare derivate	1.783.336	71.354	198	-	1.854.888
Sume datorate clientilor	25.726.605	11.450.416	1.628.417	137.324	38.942.762
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	708.501	292.388	-	-	1.000.889
Datorii privind impozitul amanat	506.256	-	-	-	506.256
Alte datorii	538.617	109.883	16.587	1.804	666.891
Provizioane	98.248	177.498	22.099	-	297.845
Datorii subordonate	1.351.866	672.824	-	-	2.024.690
Total datorii	43.082.288	21.109.438	1.889.928	154.684	66.036.334
Net	(7.542.911)	15.504.867	(267.023)	152.564	7.847.497

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

Banca 2010					
Mii Ron	RON	EUR	USD	Other	Total
Active					
Numerar si plasamente la bancile centrale	4.787.436	4.589.269	49.562	42.256	9.468.523
Creante asupra institutiilor de credit	666.484	459.799	187.909	141.543	1.455.735
Active financiare detinute pentru tranzactionare	966.944	-	-	-	966.944
Active financiare derivate	30.671	12.449	146	-	43.266
Active financiare evaluate la valoarea justa prin profit sau pierdere	41.963	-	-	-	41.963
Credite si avansuri acordate clientelei	17.489.428	26.444.627	902.285	324.478	45.160.818
Investitii financiare disponibile pentru vanzare	3.404.429	1.401.002	-	158.164	4.963.595
Investitii financiare pastrate pana la scadenta	4.155.126	843.294	-	-	4.998.420
Imobilizari corporale	751.276	-	-	-	751.276
Imobilizari necorporale	220.638	-	-	-	220.638
Creante din impozit curent	189.527	-	-	-	189.527
Alte active	1.200.922	422.558	40.039	20.963	1.684.482
Total active	33.904.844	34.172.998	1.179.941	687.404	69.945.187
Datorii					
Sume datorate institutiilor de credit	12.306.521	6.566.772	13.951	15.069	18.902.313
Titluri in pensiune livrata	-	1.886	-	-	1.886
Active financiare derivate	1.742.573	45.539	265	-	1.788.377
Sume datorate clientilor	24.517.903	11.222.829	1.431.752	114.662	37.287.146
Obligatiuni emise si alte fonduri imprumutate	385.659	252.518	-	-	638.177
Datorii privind impozitul amanat	465.990	-	-	-	465.990
Alte datorii	937.005	506.971	63.935	39.961	1.547.872
Provizioane	87.783	117.482	21.206	-	226.471
Datorii subordonate	1.351.073	616.244	-	-	1.967.317
Total datorii	41.794.507	19.330.241	1.531.109	169.692	62.825.549
Net	(7.889.663)	14.842.757	(351.168)	517.712	7.119.638

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 retinute 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 si pasiv (inclusiv cele din afara bilanțului) in ceea ce priveste scadenta sau momentul de ajustare a ratelor dobanzii.

Incepand cu septembrie 2010, Banca raporteaza potentaie schimbări in valoarea economica a bancii datorita schimbărilor privind ratele de dobanda, conform Regulamentului BNR nr. 18.

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

Tabelul urmator prezinta pozitia neta a elementelor cu venit fix detinute de Banca pentru cele doua valute care prezinta risc semnificativ de rata a dobanzii: EURO si RON, la data de 31 Decembrie 2011.

31 decembrie 2011 in Mli RON	1-3 ani	3-5 ani	5-10 ani	peste 10 ani
Pozitia neta a elementelor cu dobanda fixa in Euro	1.452.274	1.873.493	(279.316)	(23.953)
Pozitia neta a elementelor cu dobanda fixa in Ron	1.862.825	1.529.045	2.238.619	12.789

31 decembrie 2010 in Mli RON	1-3 ani	3-5 ani	5-10 ani	peste 10 ani
Pozitia neta a elementelor cu dobanda fixa in Euro	1.144.483	1.117.577	(122.903)	(93.048)
Pozitia neta a elementelor cu dobanda fixa in Ron	1.467.871	1.890.597	2.212.018	16.635

39.8 Riscul operational

In scopul diminuării expunerii la riscul operational, strategia de risc operational a BCR pentru anul 2011 a avut in vedere urmatoarele directii prioritare:

- infiintarea Comitetului de Risc Operational la nivelul BCR – ca si unic forum la nivelul caruia se analizeaza principalele probleme de risc operational si se stabilesc masurile necesare, cu implicarea tuturor entitatilor responsabile;
- implementarea de proceduri/ norme/ instructiuni de lucru corespunzatoare pentru prevenirea/ limitarea riscului operational si pentru imbunatatirea sistemului de control intern;
- continuarea procesului inceput in august 2009, de autoevaluare a sistemului de control intern de catre entitățile functionale din administratia centrala (Risk and Control Self Assessment - RCSA) in scopul identificării zonelor cu risc ridicat si mediu, propunerii de masuri corespunzatoare de prevenire a pierderilor operationale sau asumării riscurilor;
- imbunatatirea procesului de monitorizare a masurilor aprobate cu ocazia RCSA efectuate si de raportare periodica a rezultatelor acestui proces catre conducerea executiva a bancii;
- centralizarea elaborării contractelor de credit si de garantie aferente creditelor acordate de banca clienților corporate, precum si a arhivării documentatiei originale in cadrul noului Proiect de administrare a creditelor;
- imbunatatirea procesului de evaluare a riscurilor aferente produselor noi;
- dezvoltarea modalitatilor/ criteriilor de identificare/ prevenire a fraudei;
- incheierea de polite de asigurare pentru acoperirea riscurilor operationale (de ex: frauda intema si externa, raspundere civila legala etc) si a daunelor la patrimoniu;
- revizuirea permanenta a planurilor de reluare a activitatii si pentru situatii neprevazute, pentru ca acestea sa fie conforme cu strategia si operatiunile curente ale bancii.

Incepand cu octombrie 2010, BCR utilizeaza metoda avansata de calcul a cerintei de capital pentru acoperirea riscului operational, conform aprobarilor primite din partea BNR si Autoritatii Austriace a Pietelor Financiare

40. ADECVAREA CAPITALULUI**40.1 Gestionarea capitalului**

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

Banca administreaza structura capitalului si efectueaza ajustari in contextul modificarilor conditiilor economice si a riscurilor caracteristice activitatii sale.

40.2 Adecvarea capitalului

Indicatorul de solvabilitate, conform cerintelor Basel II, la 31 decembrie 2011 pe baza datelor provizorii a fost de 12,65% (la 31 decembrie 2010 a fost de 12,98%).

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 2011 erau:

- 14.33% si respectiv 17,52%. (31 decembrie 2010: 13.69% si respectiv 16,82%) pentru Banca
- 13,30% si respectiv 17,09%. (31 decembrie 2010: 12,96% si respectiv 16,77%) pentru Grup.

Conform directivelor Bancii pentru Reglementari Internationale, expunerilor bilantiere le sunt alocate clase standardizate de risc, ponderarea la risc fiind atribuita in conformitate cu clasele si calitatea portofoliului de credite. Urmatoarele categorii de ponderi la risc se aplica: 0%, 10%, 20%, 35%, 50%, 75%, 100%, 150%, 200% si alte categorii de ponderare in conformitate cu legile nationale; de exemplu numerarul si expunerile fata de bancile centrale denominate si finantate in moneda locala sau EUR au ponderi de risc zero, ceea ce inseamna ca nu este necesar niciun capital pentru a sustine delinerea acestor active. Imobilizarile corporale au o pondere la risc de 100%, ceea ce inseamna ca trebuie sa fie sustinute de un capital care sa reprezinte 8% din valoarea contabila. Alte categorii de active au ponderi intermediare.

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

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

Capitalul de rang 1 consta din capitaluri proprii eligibile mai putin deducerile deductions (intangibile, participatii in companii de asigurari si altele). Capitalul de rang 2 include datoriile subordonate ale Bancii si Grupului.

MII RON	Grup		Banca	
	2011	2010	2011	2010
Capital de rang 1	7.075.139	6.670.090	7.149.215	6.373.432
Capital de rang 1 si 2	9.089.920	8.628.162	8.738.779	7.831.713
Active ponderate la risc	53.193.008	51.458.544	49.886.792	46.556.973
Indicator de adecvare a capitalului conform BIS				
Capital rang 1	13.30%	12.96%	14.33%	13.69%
Capital rang 1 si 2	17.09%	16.77%	17.52%	16.82%